

K|G|A|S|T

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

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

# Performancebericht | Anlagestiftungen

## 2. Säule | 31.12.2024

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

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Allianz Suisse Anlagestiftung • Anlagestiftung Adimora • Anlagestiftung Pensimo  
Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • Anlagestiftung VALYOU • ASAA Anlagestiftung Schweizer Ärztinnen und Ärzte  
ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung • Avadis Anlagestiftungen • avenirplus Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur • AXA Anlagestiftung  
AXA Vorsorge Anlagestiftung • Baloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung  
Fundamenta Group Investment Foundation • Greenbrix Investment Foundation • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftungen  
J. Safra Sarasin Anlagestiftungen • Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • Realstone Anlagestiftung • REMNEX Anlagestiftung  
Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Schweizer Anlagestiftung 1291 • Seraina Investment Foundation • SFP Anlagestiftung  
Swiss Prime Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Tellco Anlagestiftung • Terra Helvetica Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • UBS Anlagestiftungen  
UTILITA Anlagestiftung für gemeinnützige Immobilien • Vertina Anlagestiftung • Zürich Anlagestiftung

## Inhaltsverzeichnis

### Teil I: Hauptanlagesegmente

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

### Teil II: Nebenanlagesegmente

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

### Teil III: Übrige Anlagegruppen

Allianz	67
Avadis	67
avenirplus	67
AWI	67
Baloise	68
IST	68
Prisma	68
Renaissance	68
Swiss Life	69
Swisscanto	69
Swisscanto Avant	69
UBS 2	69
UBS 4	69
UBS 5	70
VALYOU	70
Zürich	70

### Teil IV: Anhang

Übersicht	72
Gesamtvermögen	73
Mitglieder der KGAST	75
Erläuterungen zum Bericht	77

## Teil I | Hauptanlagesegmente

**Obligationen in Schweizer Franken**

**Obligationen in Fremdwährungen**

**Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland**

**Mischvermögen | Immobilien Schweiz**

# Obligationen in Schweizer Franken: Inland

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	110	5.4	-0.3	5.7	-0.5	5.4	0.5	4.5
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	810	5.6	-0.4	6.0	-0.5	5.7	0.4	4.7
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'929	5.8	-0.2	6.2	-0.3	5.6	0.5	4.6
Zürich	Obligationen CHF Inland	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'107	5.6	-0.3	5.9	-0.4	5.6	0.4	4.7
Zürich	Obligationen CHF Inland SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	454	2.6	-0.1	2.9	-0.3	3.3	0.0	2.6

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner <sup>1</sup>	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'658	5.6	-0.3	5.9	-0.5	5.5	0.4	4.6
IST	Obligationen Schweiz <sup>1</sup>	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	123	5.7	-0.2	5.9	-0.4	5.5	0.4	4.6

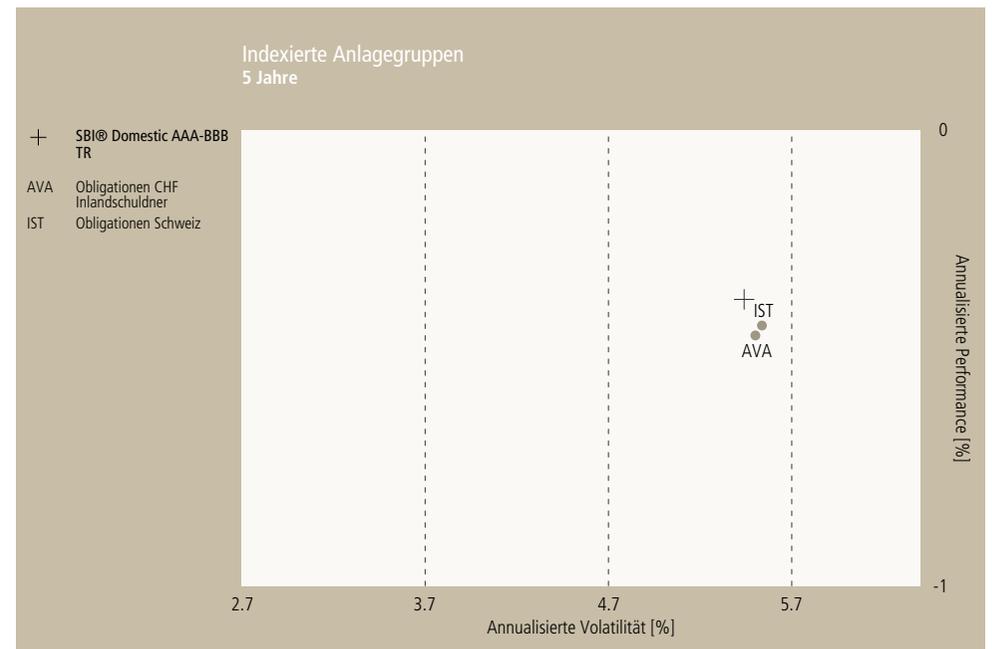
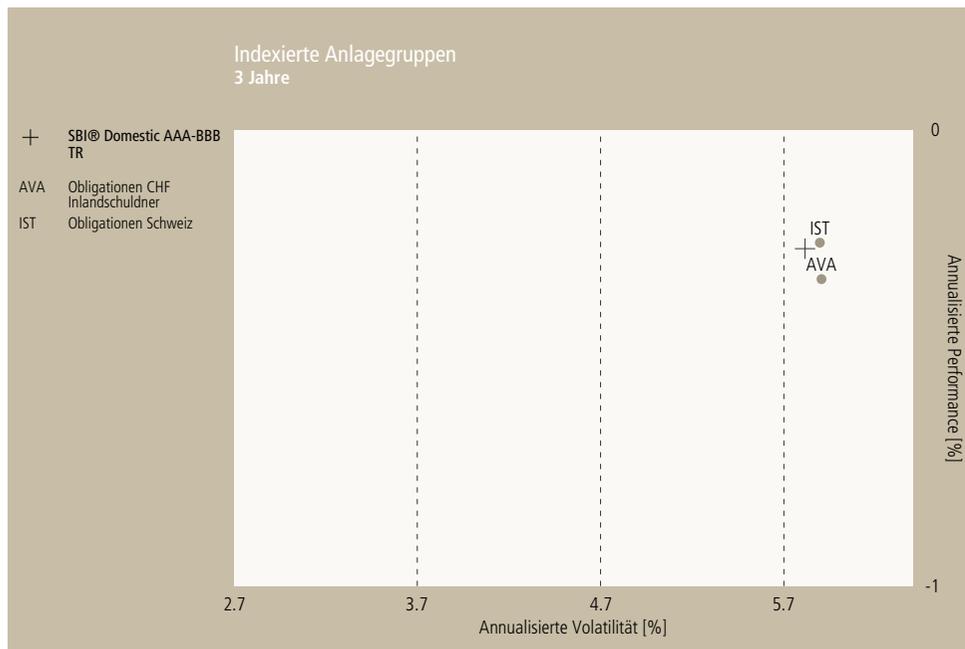
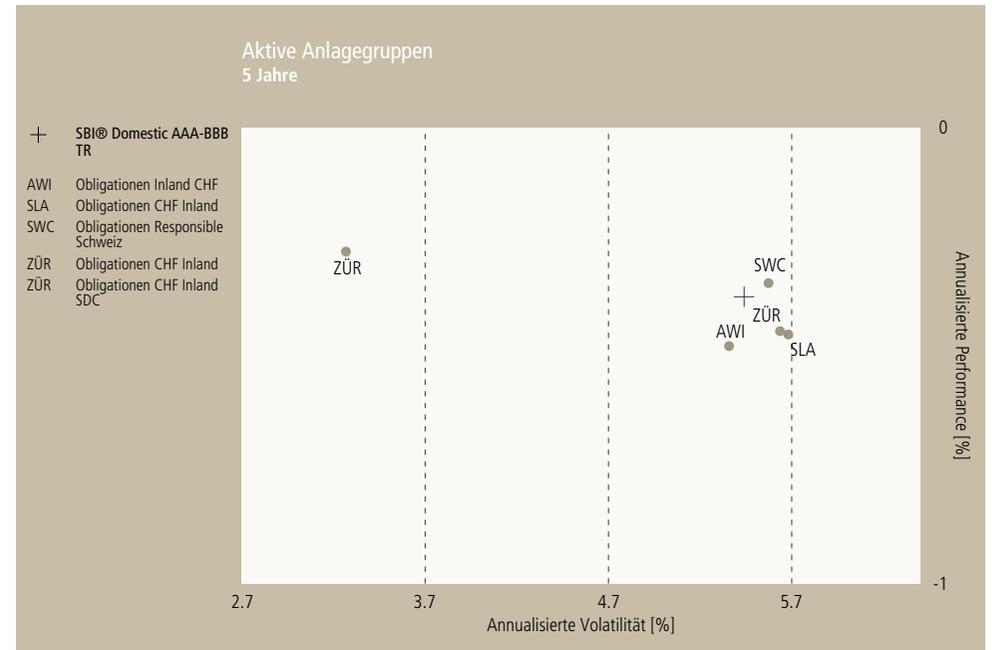
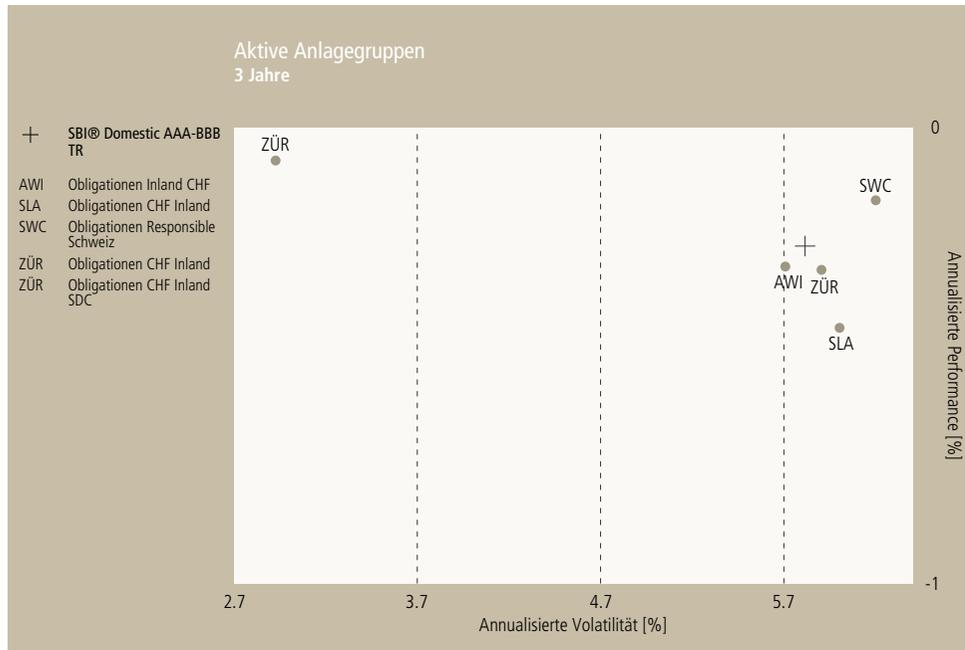
<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

## Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.8	-0.1	6.2	-0.3	5.7	0.5	4.7
<b>Median</b>	5.6	-0.3	5.9	-0.4	5.5	0.4	4.6
<b>Min.</b>	2.6	-0.4	2.9	-0.5	3.3	0.0	2.6

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

# Obligationen in Schweizer Franken: Inland



## Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2007	43	4.3	0.1	3.5	-0.2	3.9	0.2	3.1
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	17	4.8	0.0	3.8	-0.2	4.4	0.2	3.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	399	4.8	-0.1	3.9	-0.2	4.4	0.3	3.4
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	594	4.7	0.4	3.7	0.1	3.8	0.4	3.0
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	674	4.8	0.3	3.6	0.1	4.2	0.3	3.2

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner <sup>1</sup>	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	675	4.8	0.3	4.2	0.0	4.4	0.3	3.4

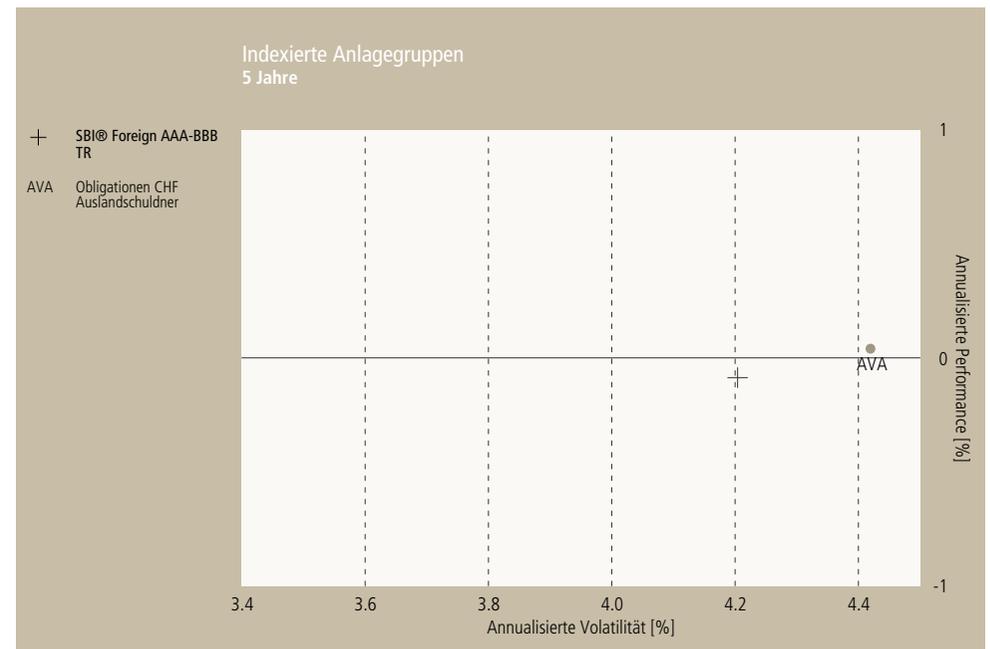
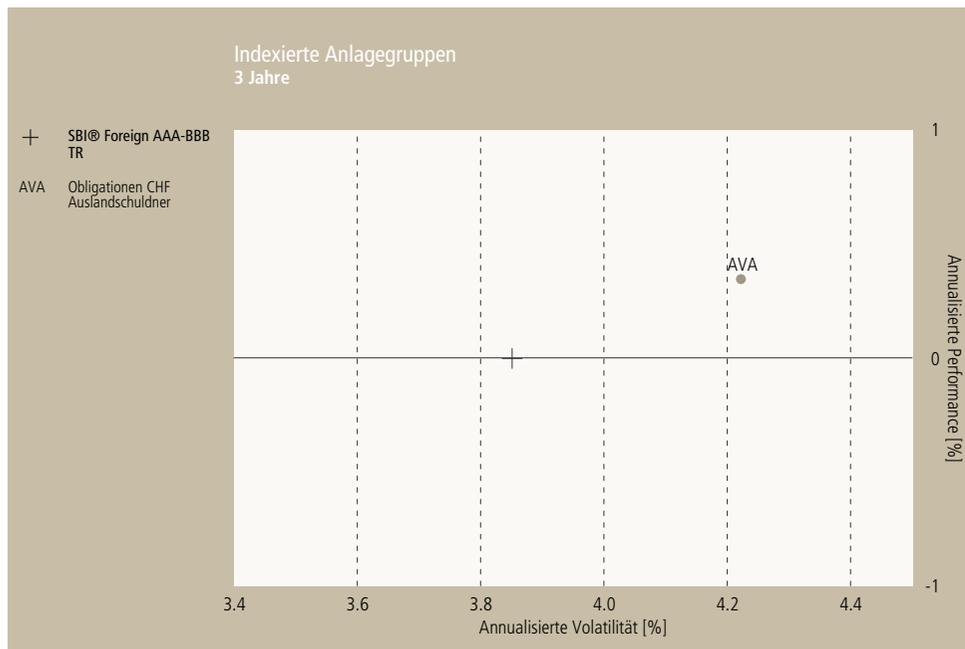
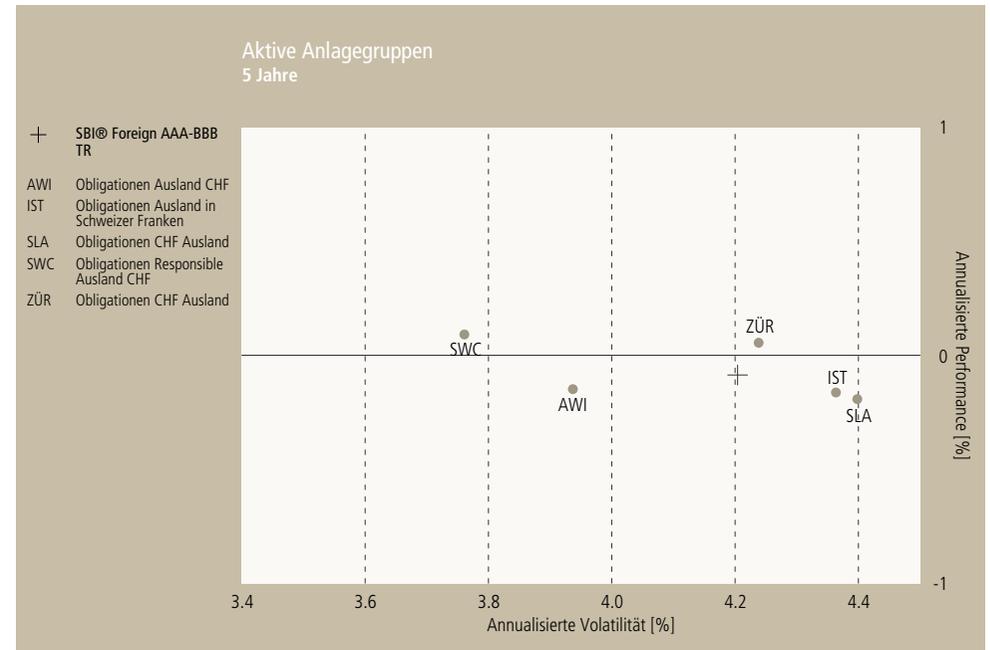
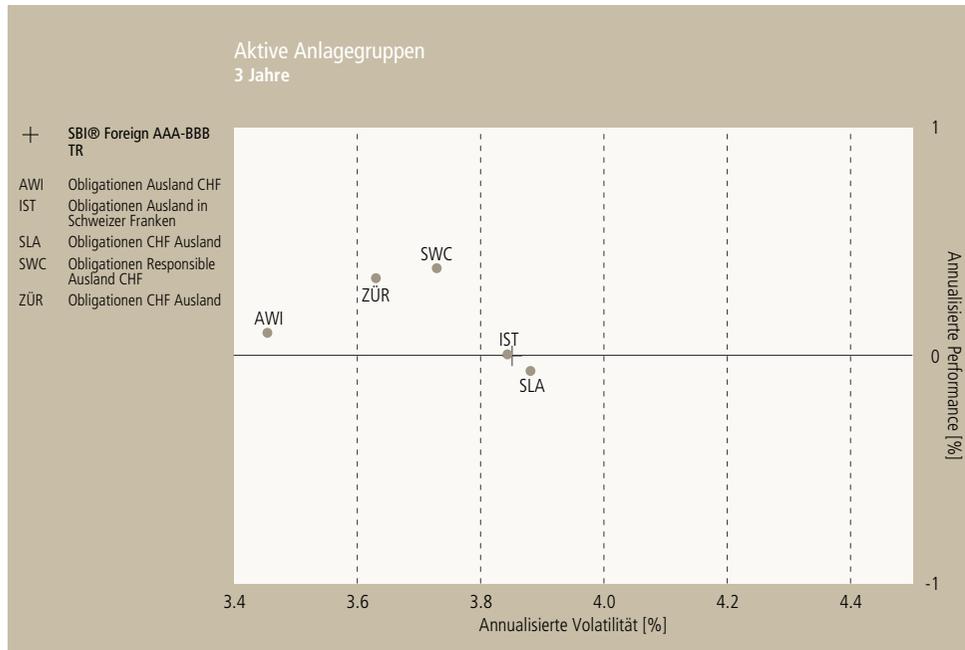
<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	4.8	0.4	4.2	0.1	4.4	0.4	3.4
<b>Median</b>	4.8	0.2	3.8	-0.1	4.3	0.3	3.3
<b>Min.</b>	4.3	-0.1	3.5	-0.2	3.8	0.2	3.0

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

# Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



## Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF	1 409 113	SBI® AAA-BBB TR	2003	356	6.0	0.1	5.3	-0.1	5.3	0.5	4.4
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	75	5.8	-0.2	5.3	-0.4	5.3	0.2	4.3
Prisma	ESG CHF Bonds	36 657 868	Kein Benchmark	2017	36	4.3	-0.3	3.9	0.0	6.1		

### Indexierte Anlagegruppen

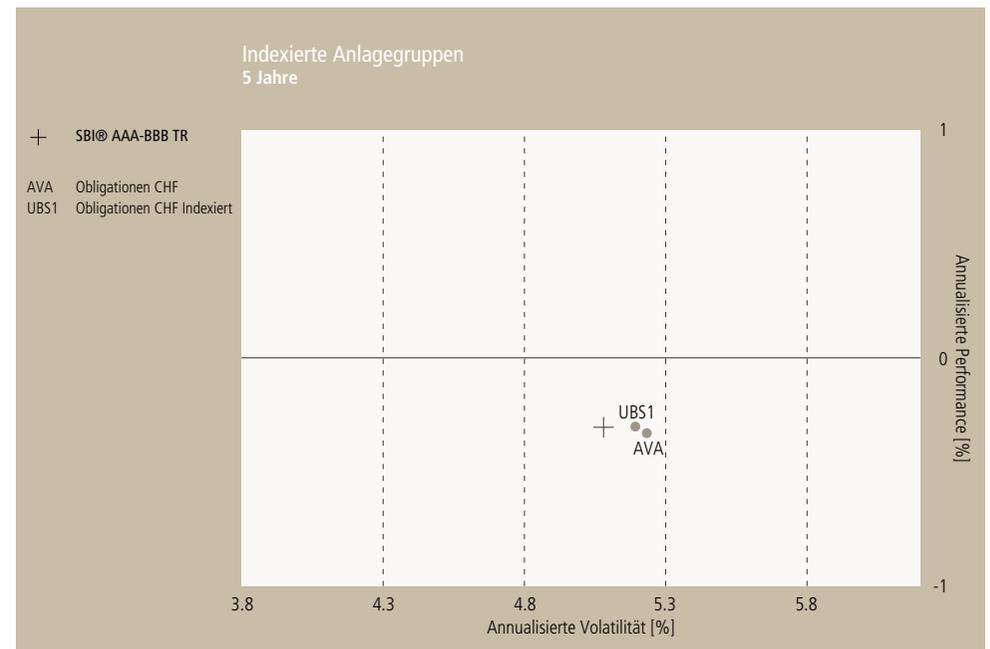
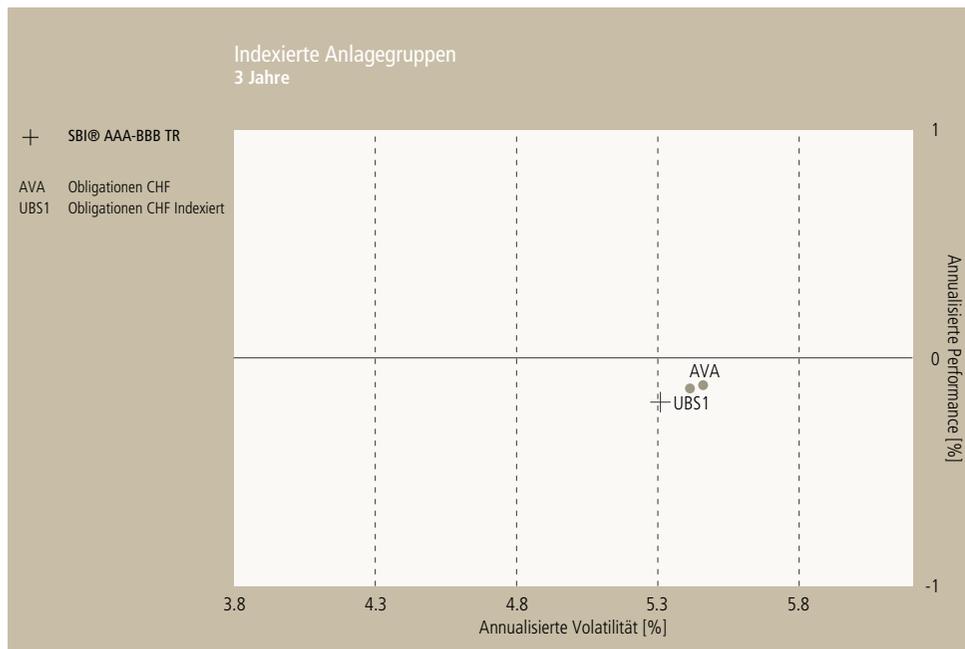
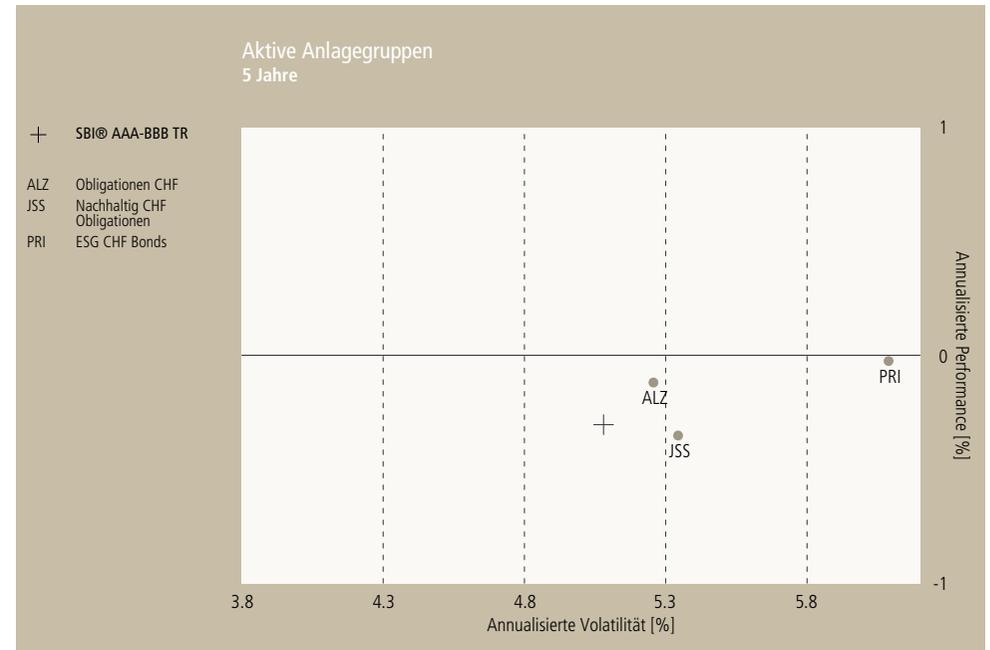
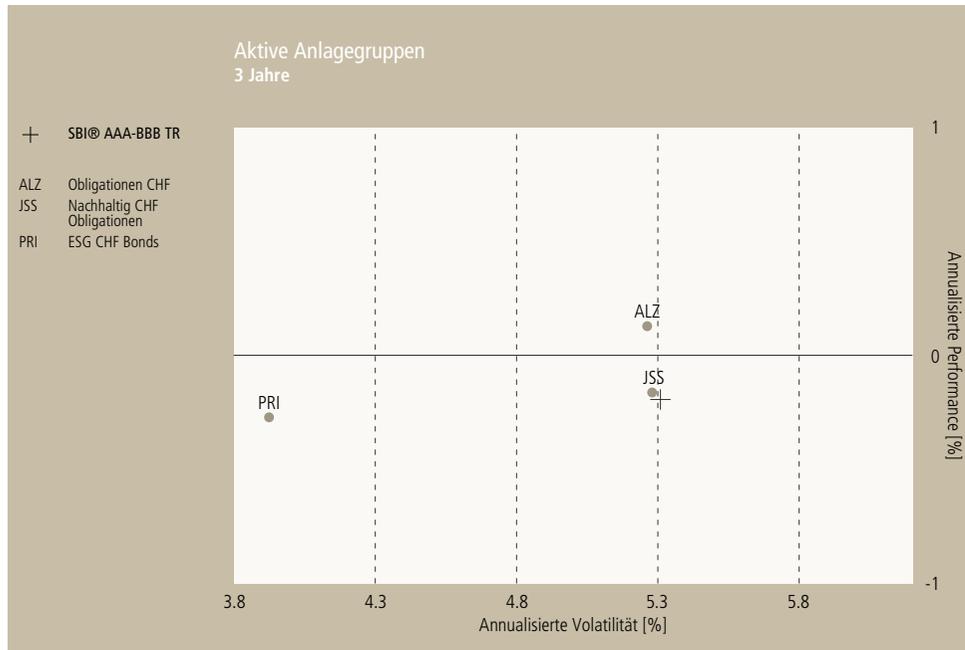
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF	48 133 710	SBI® AAA-BBB TR	2019	574	5.5	-0.1	5.5	-0.3	5.2		
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	3'491	5.4	-0.1	5.4	-0.3	5.2	0.4	4.2

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	6.0	0.1	5.5	0.0	6.1	0.5	4.4
<b>Median</b>	5.5	-0.1	5.3	-0.3	5.3	0.4	4.3
<b>Min.</b>	4.3	-0.3	3.9	-0.4	5.2	0.2	4.2

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

# Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt



# Obligationen in Fremdwährungen: Welt

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global Staatsanleihen	287 593	JP Morgan GBI Global Traded	1992	8	3.3	-6.9	6.2	-4.9	5.4	-1.9	6.2
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	51	3.3	-6.7	6.5	-4.7	5.7	-2.2	6.6
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	25	4.5	-5.6	7.4	-3.7	6.7	-1.5	6.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	FTSE WGBI ex Switzerland TR	1998	21	4.6	-6.0	5.8	-4.6	5.3	-1.8	6.0
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen	11 749 334	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR	2010	30	5.4	-4.5	5.7	-3.0	5.3	-0.9	6.1

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.4	-4.5	7.4	-3.0	6.7	-0.9	6.7
<b>Median</b>	4.5	-6.0	6.2	-4.6	5.4	-1.8	6.2
<b>Min.</b>	3.3	-6.9	5.7	-4.9	5.3	-2.2	6.0

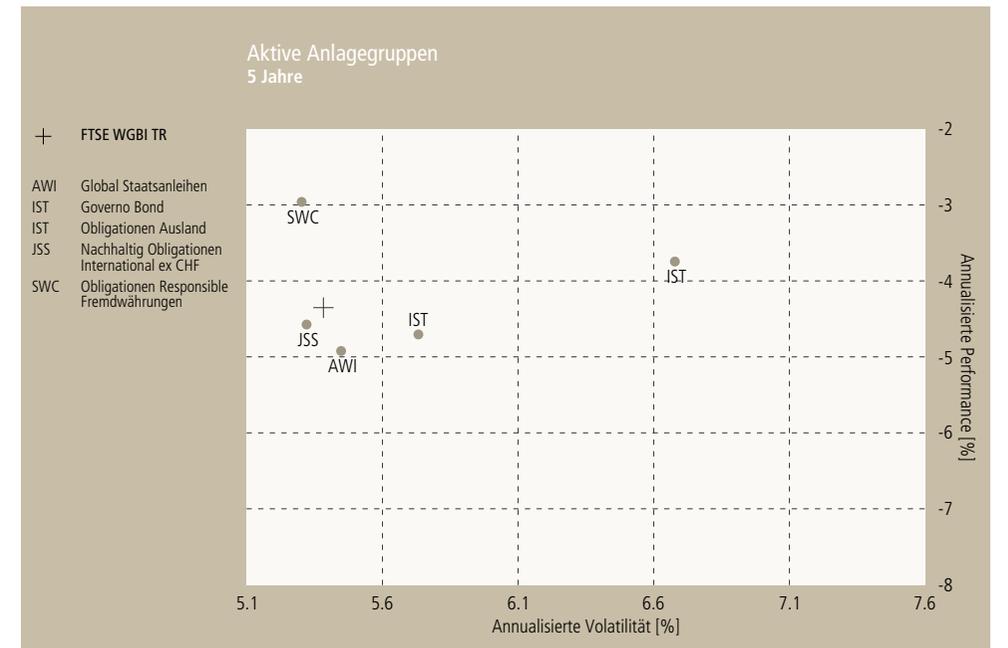
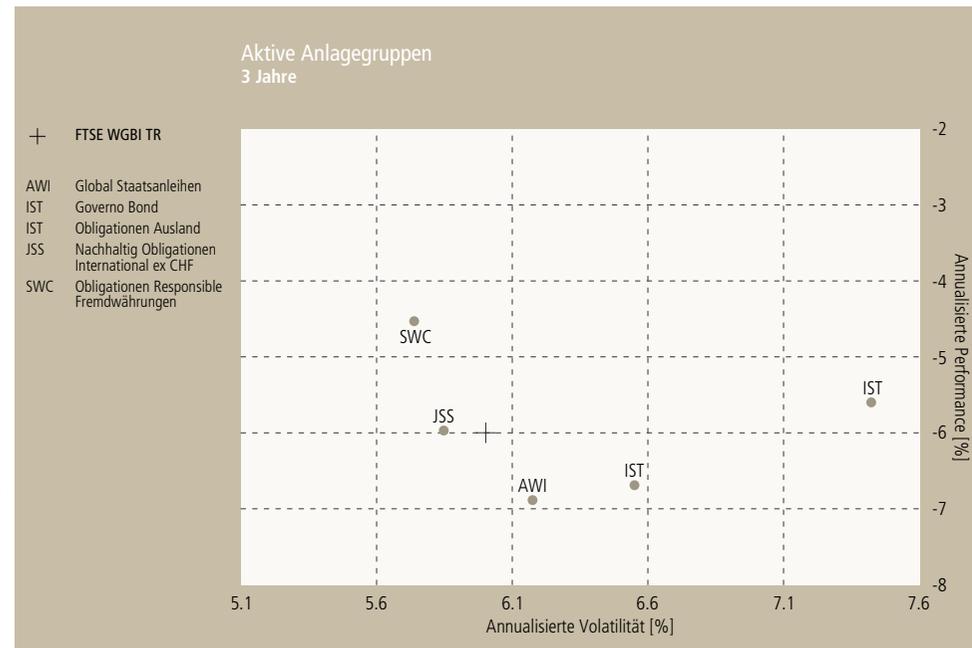
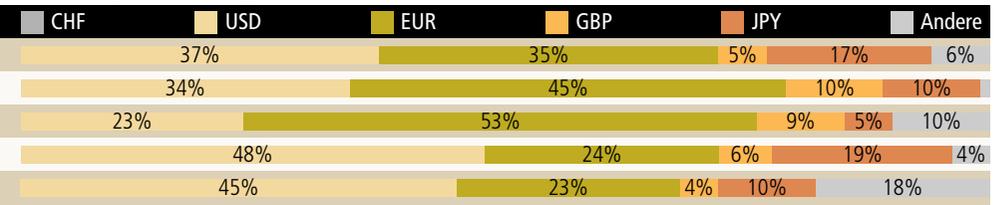
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Obligationen in Fremdwährungen: Welt

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
AWI	Global Staatsanleihen		37%	35%	5%	17%	6%
IST	Governo Bond		34%	45%	10%	10%	
IST	Obligationen Ausland		23%	53%	9%	5%	10%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		48%	24%	6%	19%	4%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen		45%	23%	4%	10%	18%

## Währungsaufteilung der Benchmark



## Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Bloomberg Gbl Agg TR CHF Hedged <sup>1</sup>	2012	127	-2.6	-5.2	6.1	-3.1	5.1	-1.4	4.1
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	10 964 492	Customized Benchmark	2010	162	-0.9	-4.8	6.8	-2.6	6.0	-0.7	4.8
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Bloomberg Gbl Agg ex Securitized ex CNY TR CHF Hd	2010	81	-2.2	-5.0	6.0	-2.7	5.4	-0.8	4.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	11 177 570	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2010	347	-1.2	-4.1	5.7	-2.0	4.9	-0.4	4.0

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

### Indexierte Anlagegruppen

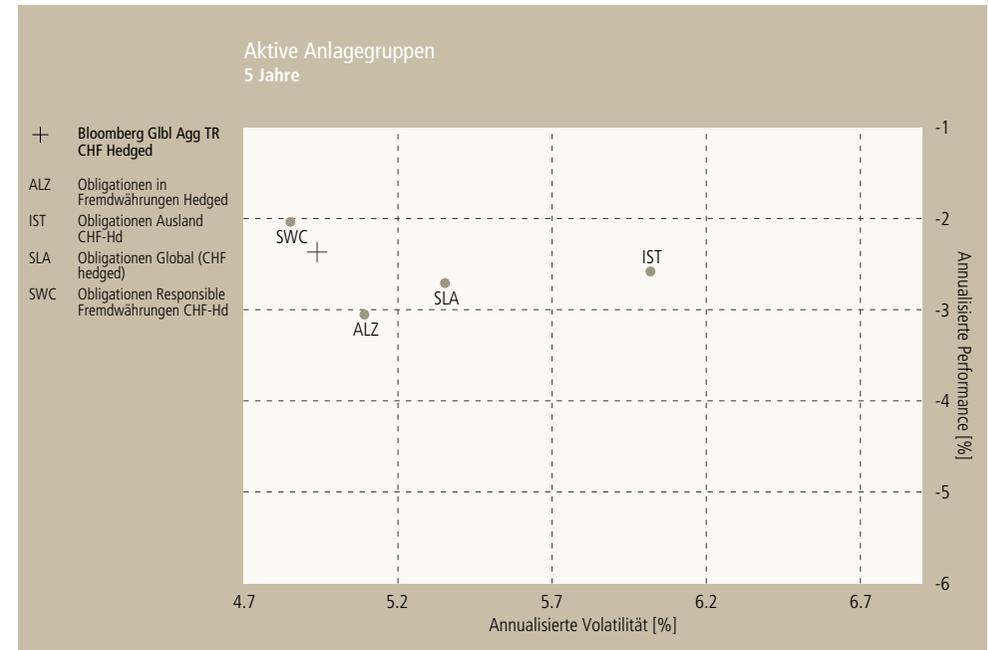
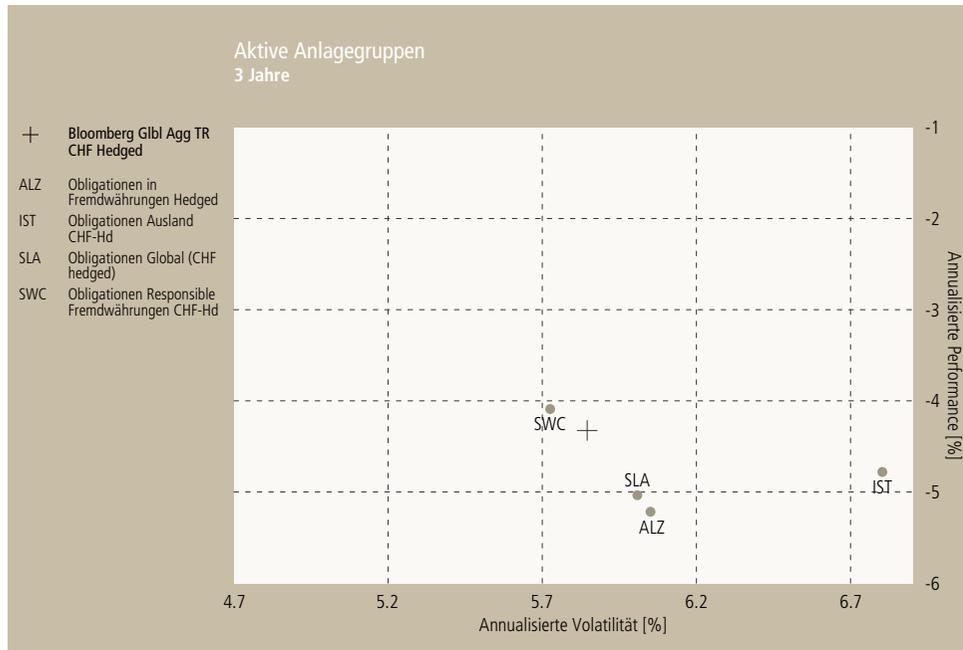
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Welt ex CH Passiv (CHF hedged)	133 726 447	Kein Benchmark	2024	8							

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-0.9	-4.1	6.8	-2.0	6.0	-0.4	4.8
<b>Median</b>	-1.7	-4.9	6.0	-2.6	5.2	-0.7	4.2
<b>Min.</b>	-2.6	-5.2	5.7	-3.1	4.9	-1.4	4.0

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.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global Staatsanleihen CHF-Hd	22 342 396	JP Morgan GBI Global Traded (CHF hedged)	2019	18	-3.0	-6.1	5.8	-3.7	4.9		
IST	Governo Bond Hedged CHF	10 964 589	Customized Benchmark	2012	24	-2.8	-6.0	6.5	-3.5	5.6	-1.4	4.8
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Bloomberg Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	822	-2.0	-4.7	5.1	-2.8	4.4	-1.1	3.8

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) <sup>1</sup>	24 042 361	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	65	-2.7	-6.6	7.4	-4.1	6.3	-1.8	5.2
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	1 735 119	FTSE WGBI TR CHF Hedged	2003	388	-2.7	-6.0	5.9	-3.6	5.1	-1.5	4.3
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hdg)	27 375 550	FTSE WGBI TR CHF Hedged	2010	145	-2.2	-5.6	5.8	-3.3	5.0	-1.4	4.2

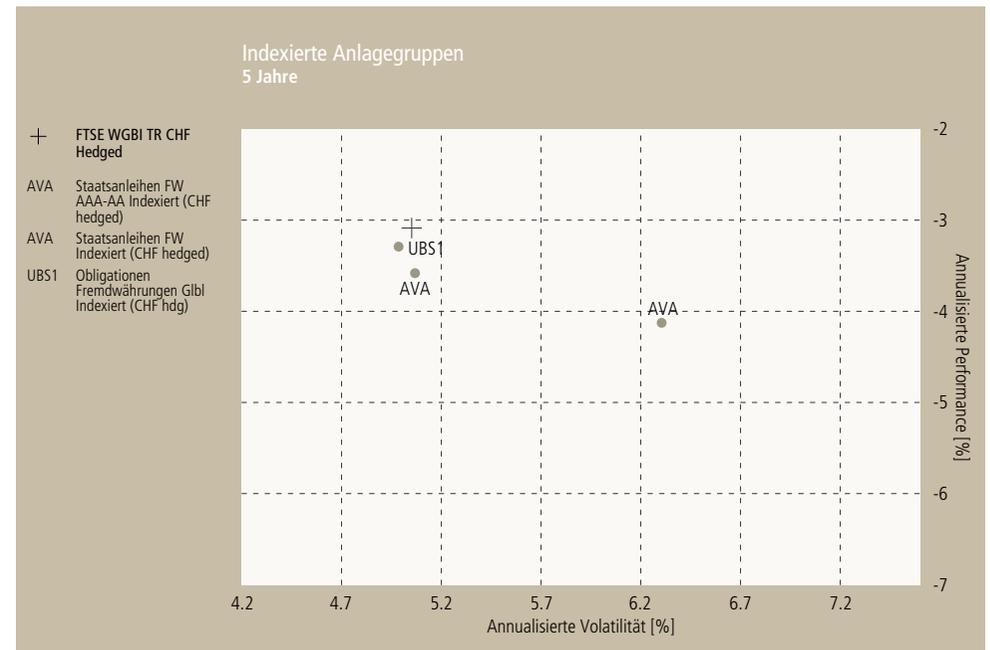
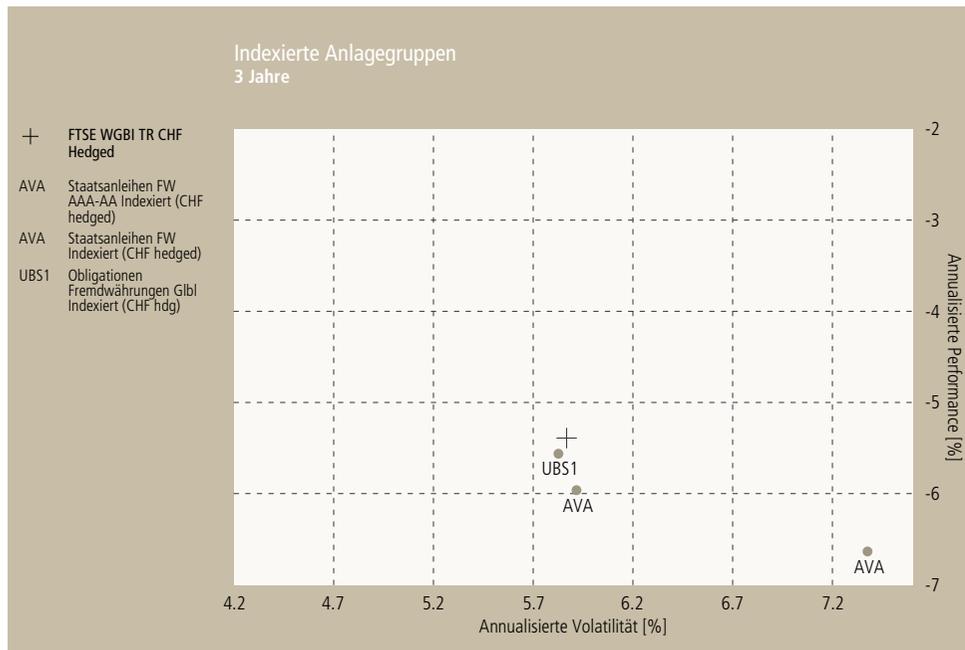
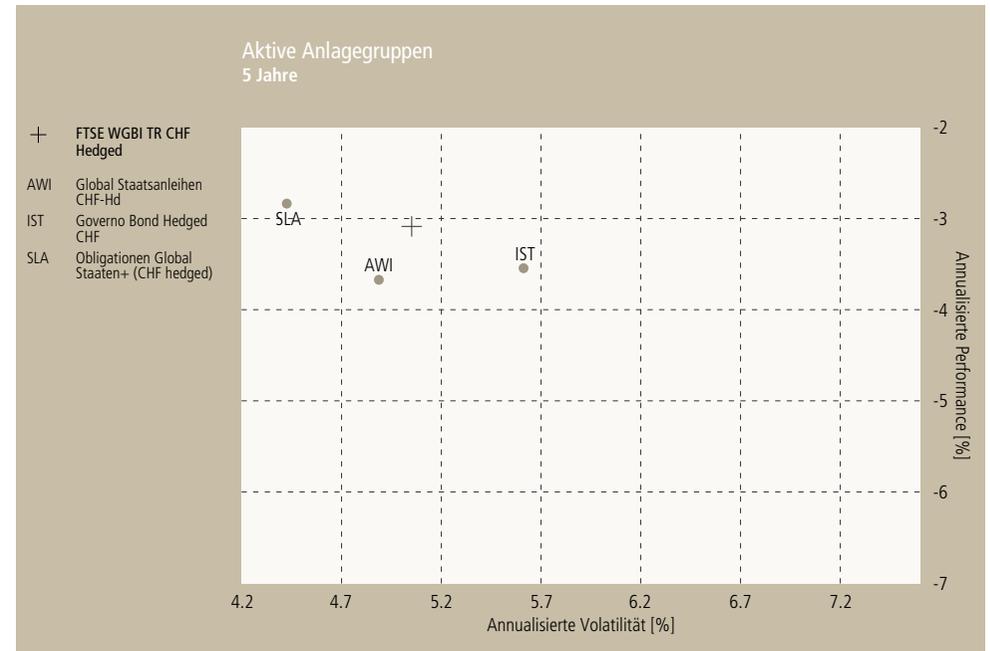
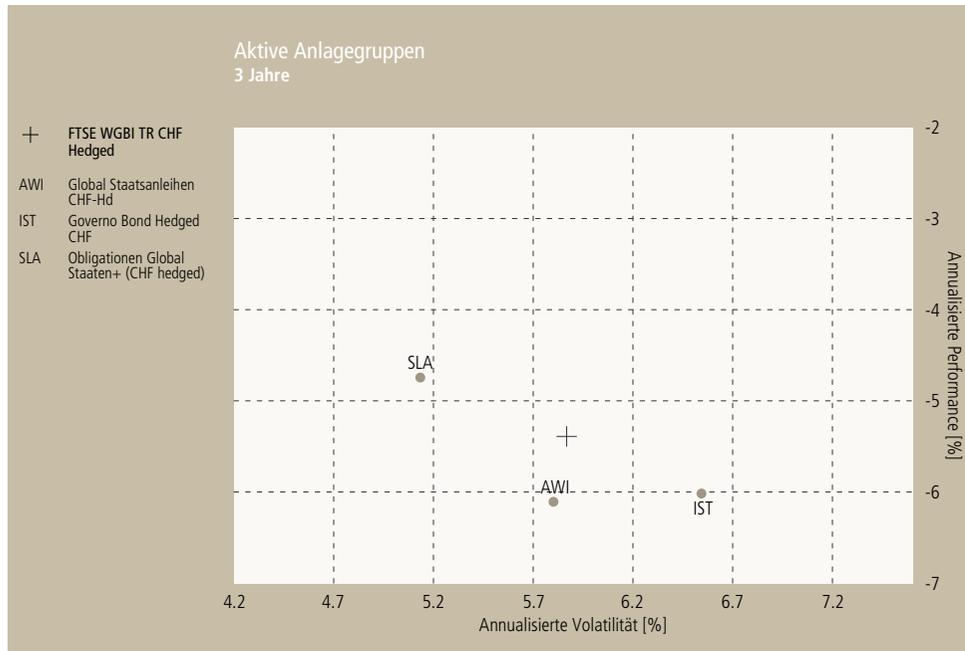
<sup>1</sup> Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019.

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	-2.0	-4.7	7.4	-2.8	6.3	-1.1	5.2
<b>Median</b>	-2.7	-6.0	5.9	-3.6	5.0	-1.4	4.3
<b>Min.</b>	-3.0	-6.6	5.1	-4.1	4.4	-1.8	3.8

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

# Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



## Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

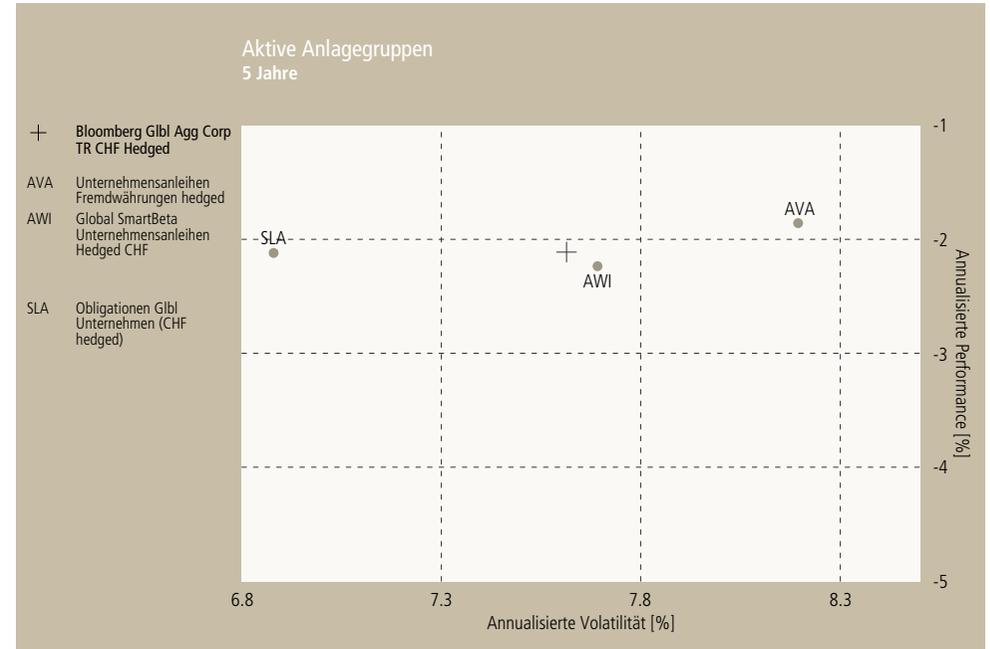
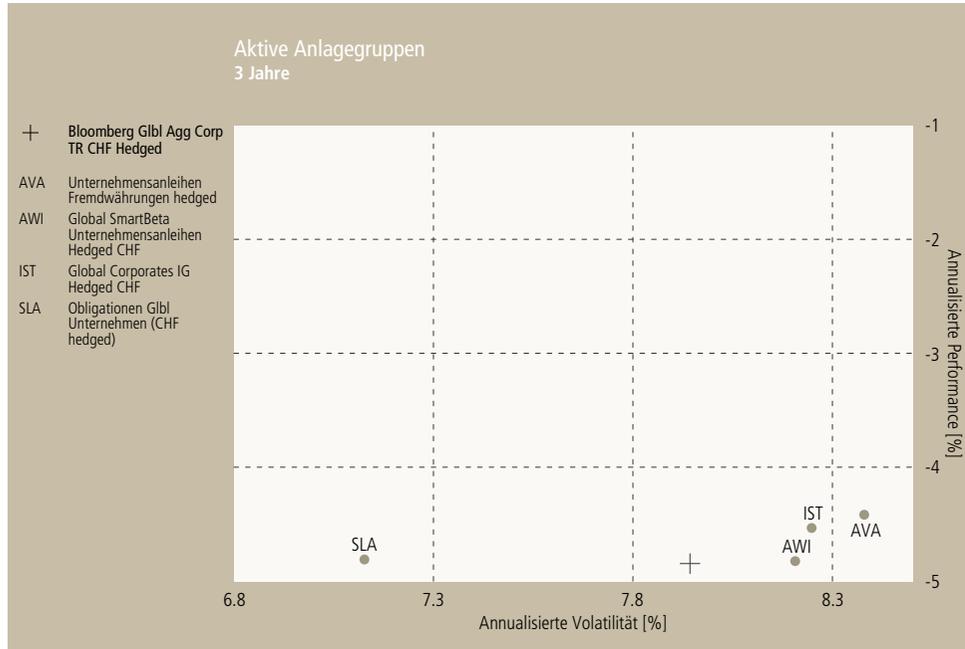
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	12 751 903	Bloomberg Gbl Agg Corp ex CHF TR CHF Hd	2011	536	0.0	-4.4	8.4	-1.9	8.2	-0.1	6.3
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	37	-0.5	-4.8	8.2	-2.2	7.7	-0.3	5.9
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	55 369 482	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	21	-0.5	-4.5	8.2				
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	786	-0.4	-4.8	7.1	-2.1	6.9	-0.3	5.4

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	0.0	-4.4	8.4	-1.9	8.2	-0.1	6.3
<b>Median</b>	-0.4	-4.7	8.2	-2.1	7.7	-0.3	5.9
<b>Min.</b>	-0.5	-4.8	7.1	-2.2	6.9	-0.3	5.4

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

# Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



# Hypotheken

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Hypotheken Schweiz	51 718 065	SBI® Domestic AAA-BBB 3-5 Years TR	2020	92 <sup>1</sup>	3.9 <sup>2</sup>	0.7	2.3	
avenirplus	Hypotheken	37 163 502	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	196	3.2	-0.1	1.5	0.0 1.2
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	37 991 048	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	164	5.5	0.3	5.1	0.2 3.9
AXA	Hypotheken Schweiz	43 669 849	SBI Domestic Swiss Pfandbrief 1-10y	2019	1'987	5.1	0.5	4.4	0.2 3.8
AXA Vorsorge	Hypotheken Schweiz	52 515 879	Kein Benchmark	2020	1'621	5.4	0.9	4.5	
Helvetia	Hypotheken Schweiz	40 868 027	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	166	10.2	-0.1	3.0	0.1 2.3
IST 2	Wohnbauhypotheken Schweiz	113 343 073	Kein Benchmark	2021	96	7.6	-8.0	11.3	
Swiss Life	Hypotheken Schweiz ESG	112 778 762	Kein Benchmark	2021	224	2.8	-1.2	7.2	
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	33 752 690	SBI® AAA-BBB TR	2016	1'882	5.0	0.3	4.3	0.2 3.4
UBS 4	Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'194	3.3	1.7	1.1	1.1 0.9 0.8 0.7
Zürich	Hypotheken Schweiz	49 019 220	SBI® AAA-A 5-7 Years TR	2019	376 <sup>1</sup>	4.3 <sup>3</sup>	0.8	3.2	0.5 2.6

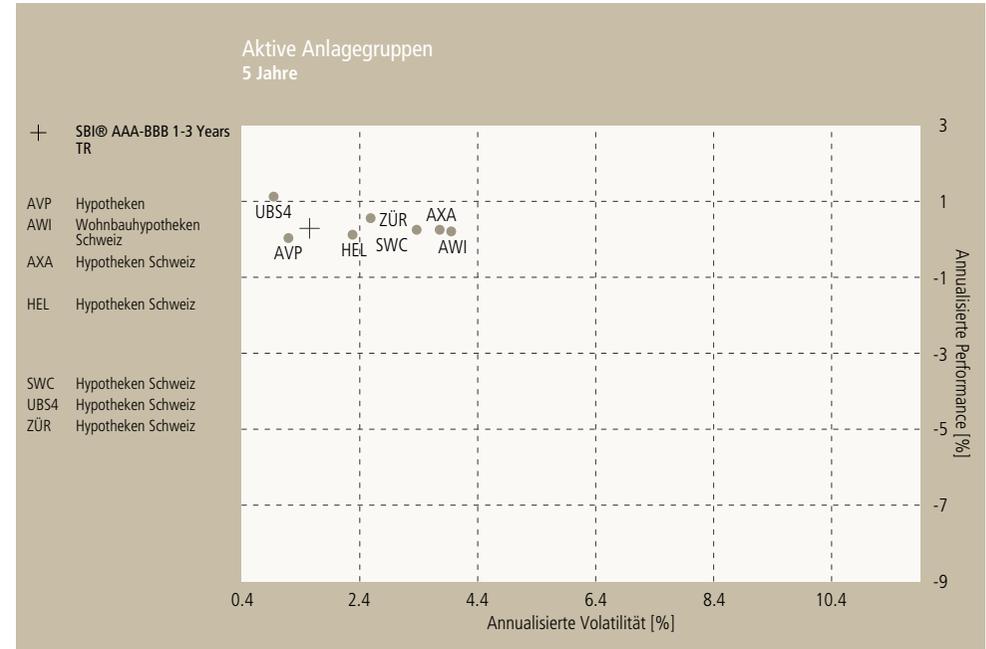
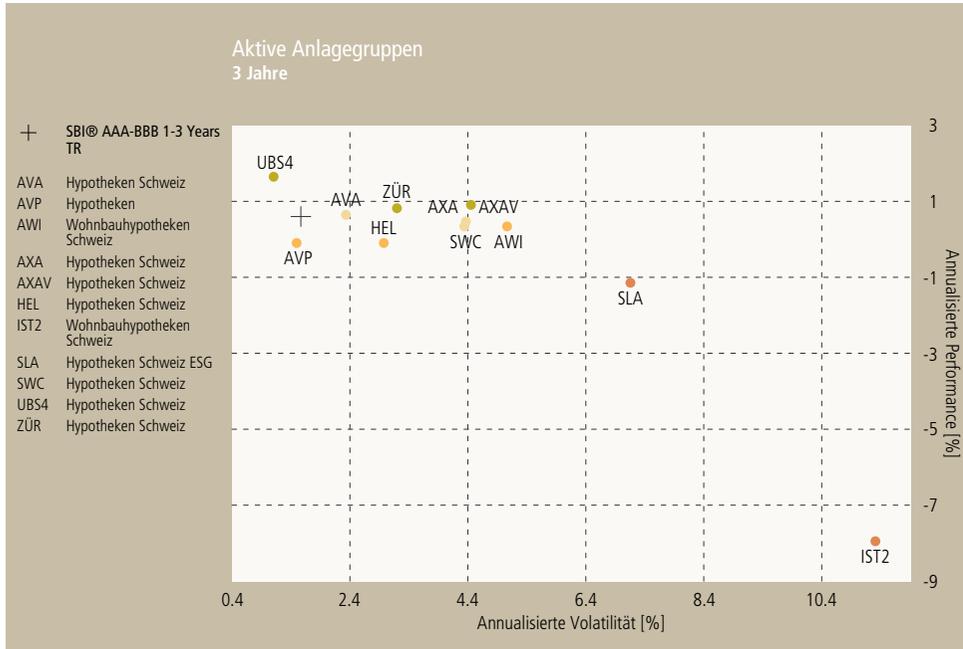
<sup>1</sup> Per 30.11.2024. <sup>2</sup> Per 30.11.2024, über 12 und 36 Monate. <sup>3</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36 und 60 Monate.

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	10.2	1.7	11.3	1.1	3.9		
<b>Median</b>	5.0	0.3	4.3	0.2	2.6		
<b>Min.</b>	2.8	-8.0	1.1	0.0	0.9		

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

# Hypotheken



## Aktien Schweiz

## Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	233	6.1	-3.0	11.8	3.5	12.9	6.4	12.2
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100 ESG	27 589 595	SPI® TR	2015	117	6.2	-1.6	12.7	3.1	14.2		
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	59	5.3	-2.0	11.4	3.5	12.5	5.7	11.8
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	74	8.2	-1.5	9.8	3.1	11.6	6.6	11.2
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	9	5.3	-2.0	11.4	3.5	12.5	5.7	11.8
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	43	0.6	-3.8	12.4	2.9	13.8	5.4	12.5
Prisma	ESG SPI® Efficient	11 339 766	SPI® TR	2010	142	5.5	-1.7	10.6	3.6	12.1	7.1	11.6
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	528	5.6	-2.2	11.9	3.6	12.8	5.4	12.2
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	84	5.9	-2.7	11.6	3.0	12.5	5.1	12.0
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	623	7.0	-1.7	12.4	3.7	13.1	5.3	12.4

## Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1994	569	6.1	-2.2	12.1	3.5	12.9	5.5	12.3
AWI	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	44	5.8	-2.3	12.2	3.5	12.9	5.4	12.2
IST	Aktien Schweiz SMI Index	287 596	SMI® TR	1967	570	7.3	-0.6	12.0	4.8	12.9	5.6	12.4
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert	39 561 885	SPI 20	2018	624	6.4	-1.5	11.8	3.8	12.6		
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	75	5.9	-2.2	12.0	3.6	12.9		
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	2 384 155	SPI® TR	2006	626	6.1	-2.1	12.0	3.7	12.9	5.6	12.2

## Verteilungsanalyse

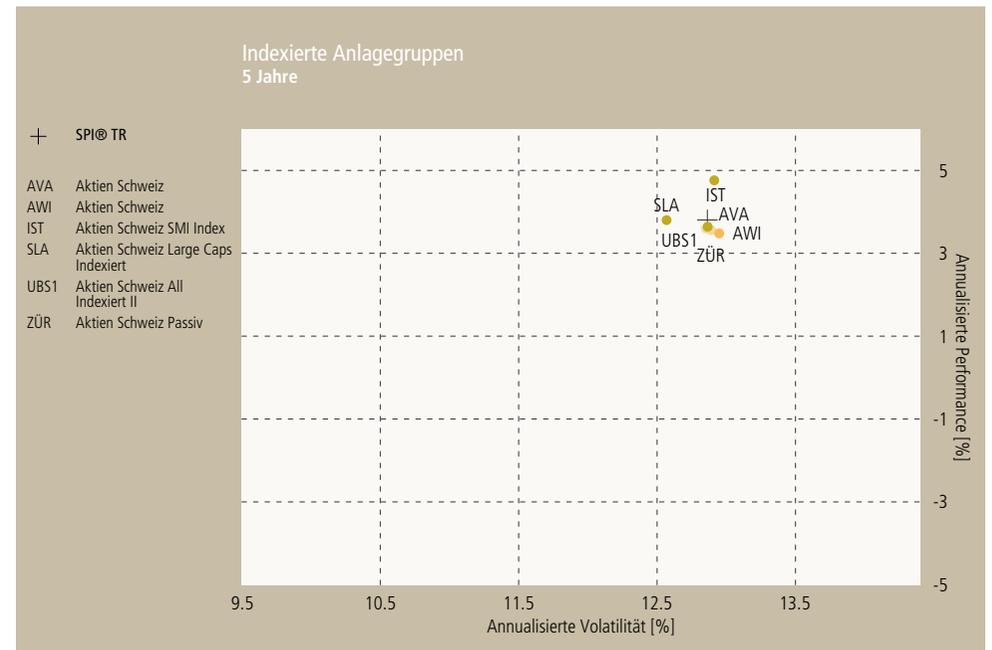
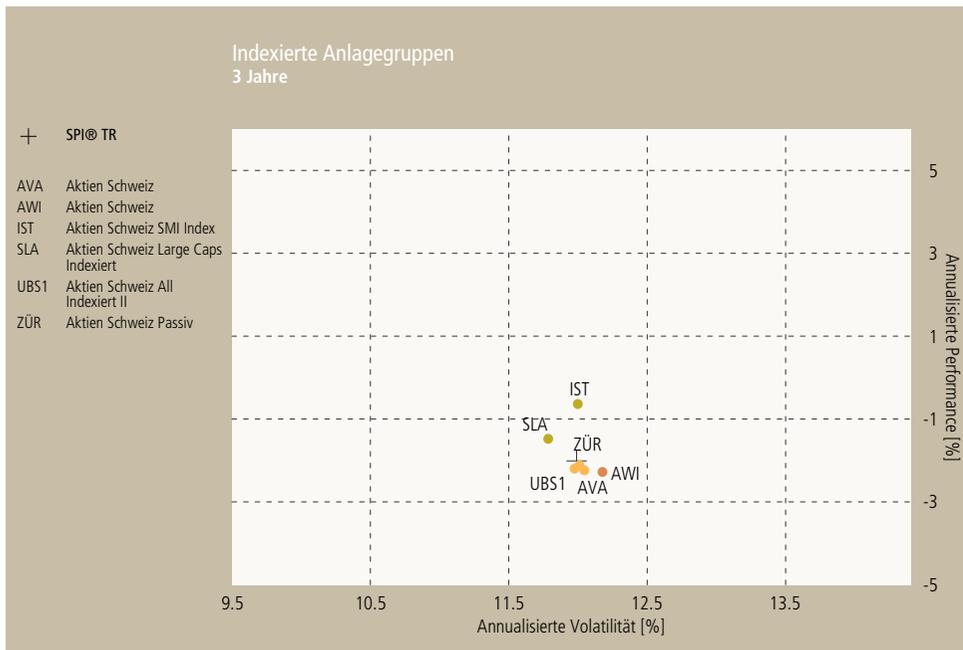
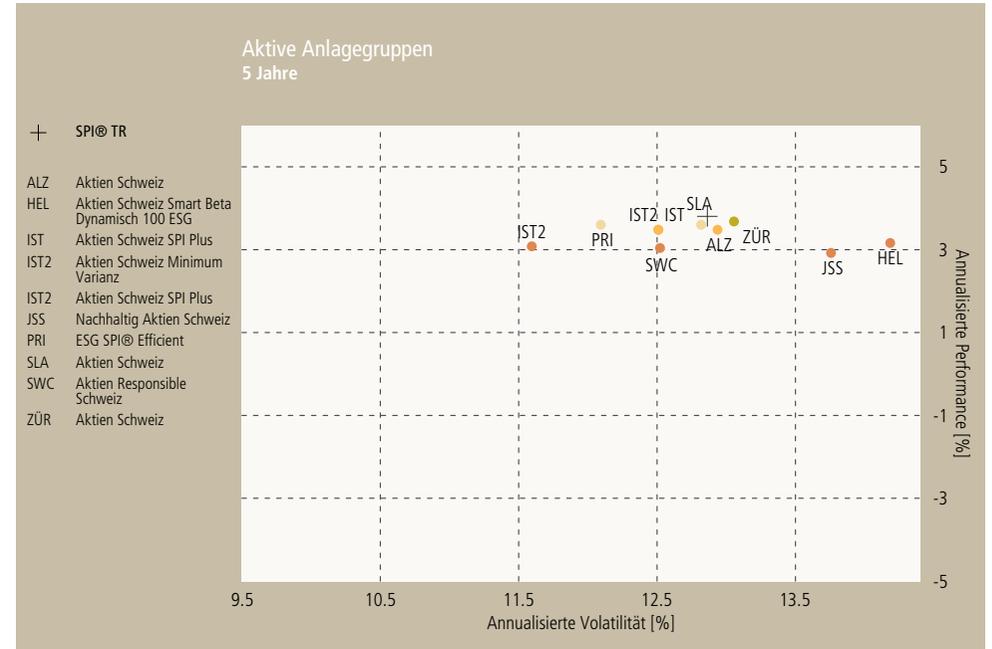
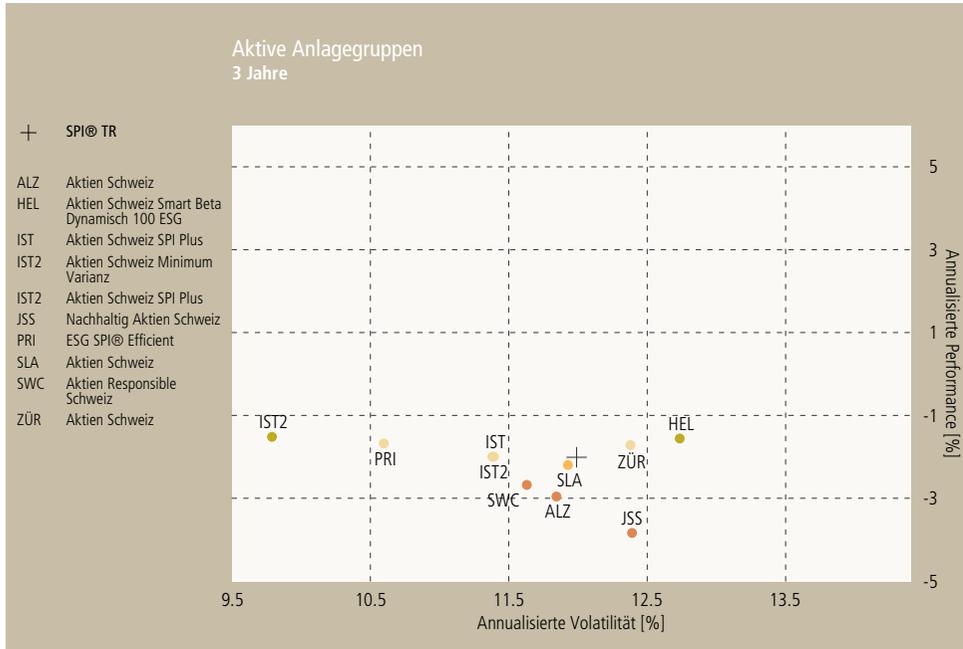
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	8.2	-0.6	12.7	4.8	14.2	7.1	12.5
<b>Median</b>	6.0	-2.1	12.0	3.5	12.9	5.6	12.2
<b>Min.</b>	0.6	-3.8	9.8	2.9	11.6	5.1	11.2

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

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

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

# Aktien Schweiz



## Aktien Ausland: Welt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	24 760 880	MSCI World ex Switzerland NR	2014	74	26.9	5.3	13.1	8.9	14.7	9.0	13.1
AWI	LongRun Equity [USD] <sup>1</sup>	114 719 624	Kein Benchmark	2021	61	13.0	-0.1	15.2				
Baloise	Aktien Global 0-100 I	52 726 835	Kein Benchmark	2020	40	28.0	4.6	10.3				
IST	Aktien Global Low Vol	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	10	23.5	3.9	11.8	4.9	14.5	5.8	12.6
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	49	24.1	5.0	14.2	8.7	15.9	7.3	14.8
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	32 096 336	MSCI World ex Switzerland NR	2016	154	19.4	2.8	14.5	8.2	17.5		
Prisma	ESG Sustainable SOCIETY [USD] <sup>1</sup>	117 620 113	MSCI World NR	2022	29	30.0						
Swiss Life	Aktien Global ex Schweiz ESG	1 245 539	Customized Benchmark	2001	468	23.1	3.5	14.4	7.7	16.4	7.4	14.8
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	70	25.2	5.5	13.9	8.6	15.6	7.4	14.6

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

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland Passiv	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	391	27.2	6.0	14.5	8.9	16.2	8.1	14.8
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	2	27.9	6.1	14.7	9.7	16.3	8.9	14.8
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	214	28.3	6.5	14.7	10.0	16.3	9.2	14.8
AWI	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	14	28.1	6.2	14.6	9.7	16.2	8.9	14.8
IST	Globe Index	96 700	MSCI World ex Switzerland NR	1993	507	28.6	6.6	14.7	10.1	16.3	9.3	14.8
IST	Globe Index SRI	56 541 683	MSCI World ex Switzerland SRI NR	2020	52	22.9	4.3	15.4				
Swiss Life	Aktien Global ex Schweiz ESG Indexiert	117 189 932	MSCI World ex Switzerland ESG Leaders	2022	446	25.7						
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	1'031	28.6	6.6	14.7	10.1	16.3	9.2	14.8
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	184	28.9	6.8	14.8	10.3	16.3	9.5	14.8
Zürich	Aktien Welt ex CH Passiv	133 726 446	Kein Benchmark	2024	35							

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	30.0	6.8	15.4	10.3	17.5	9.5	14.8
<b>Median</b>	27.1	5.4	14.6	8.9	16.3	8.9	14.8
<b>Min.</b>	13.0	-0.1	10.3	4.9	14.5	5.8	12.6

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

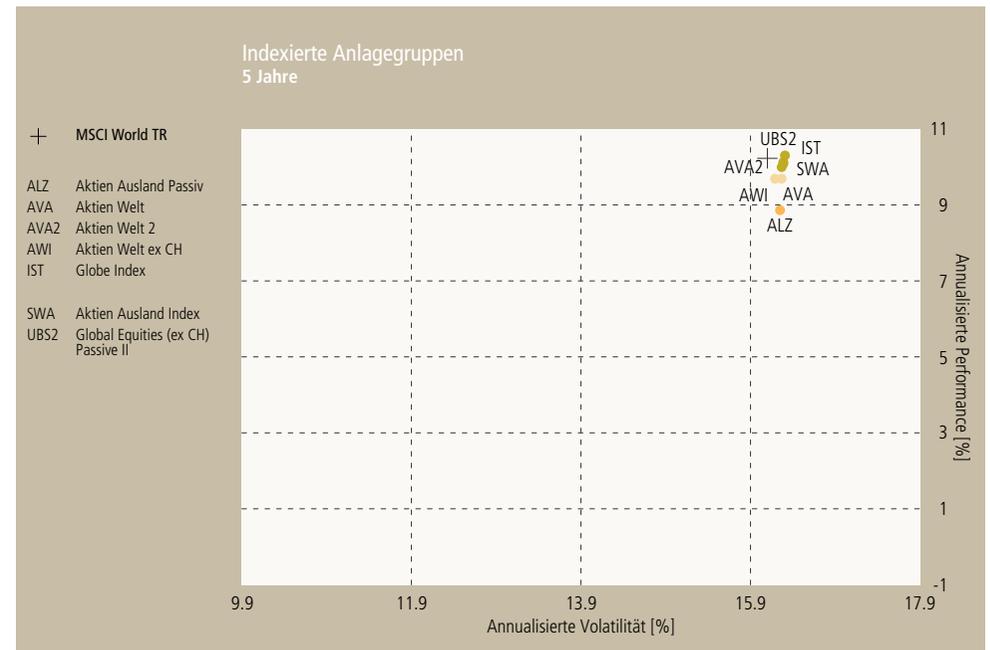
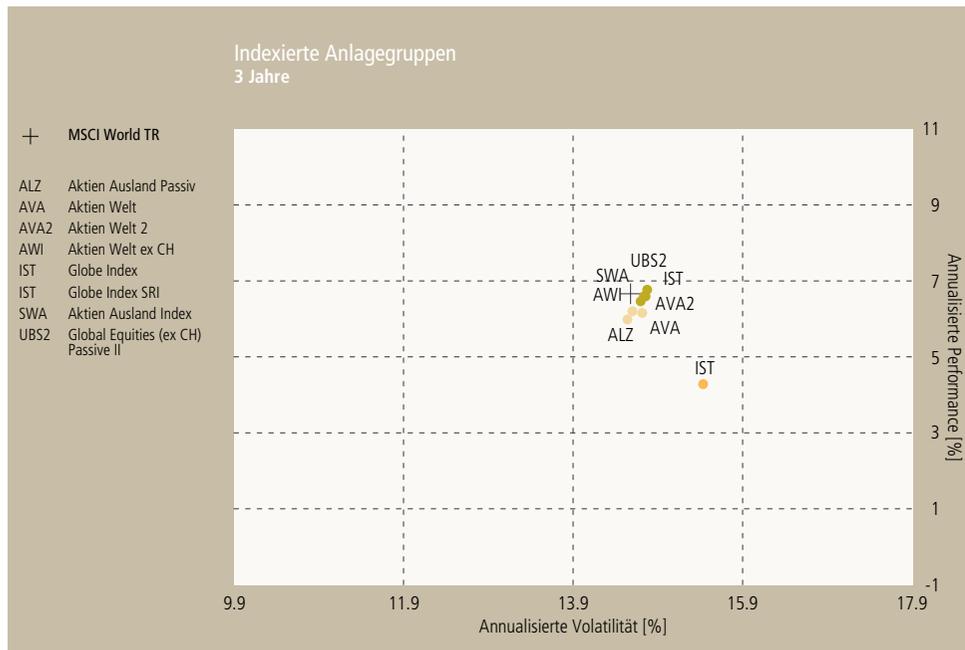
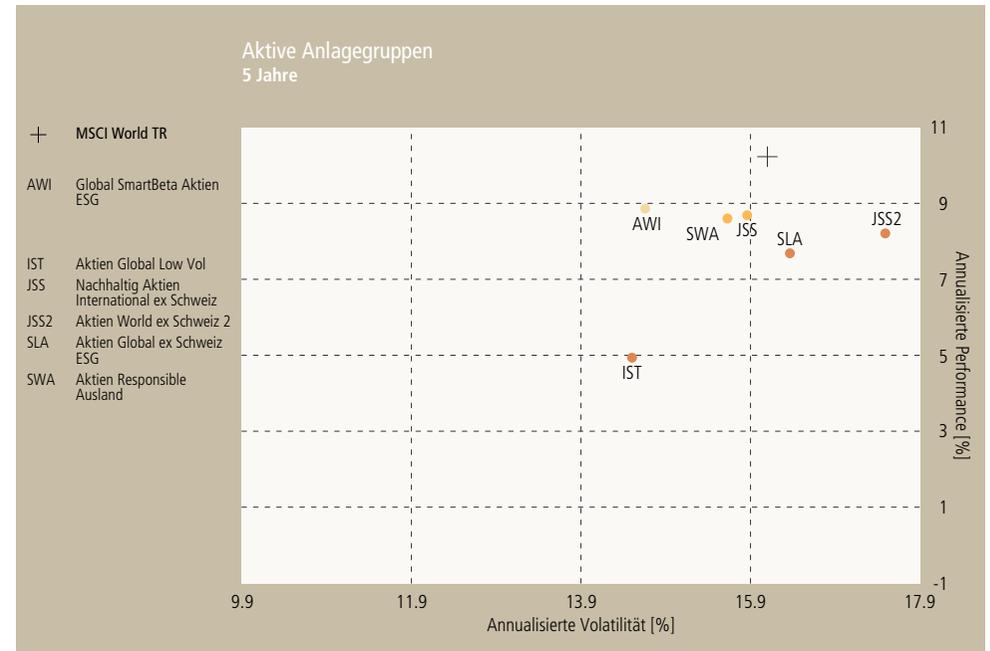
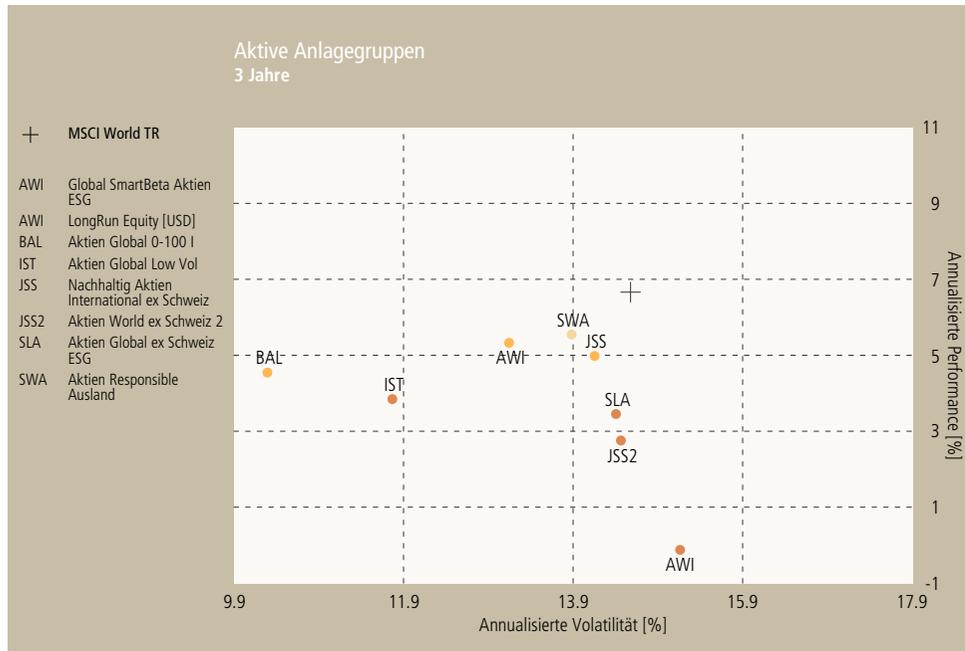
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

# Aktien Ausland: Welt



## Aktien Ausland: Welt (hedged)

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						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	849	17.1	4.5	15.4	

### Indexierte Anlagegruppen

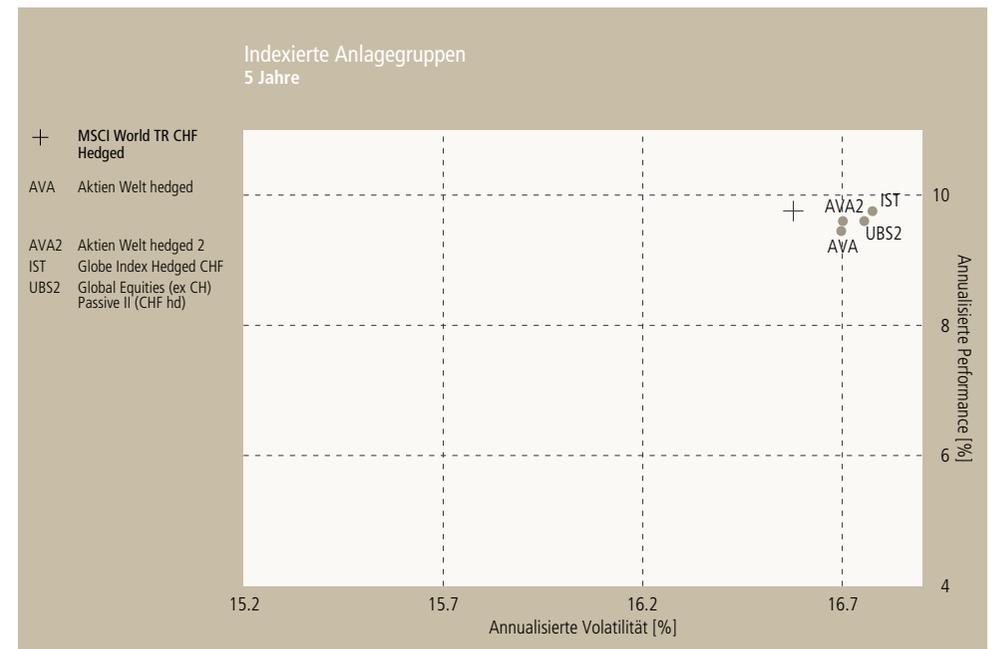
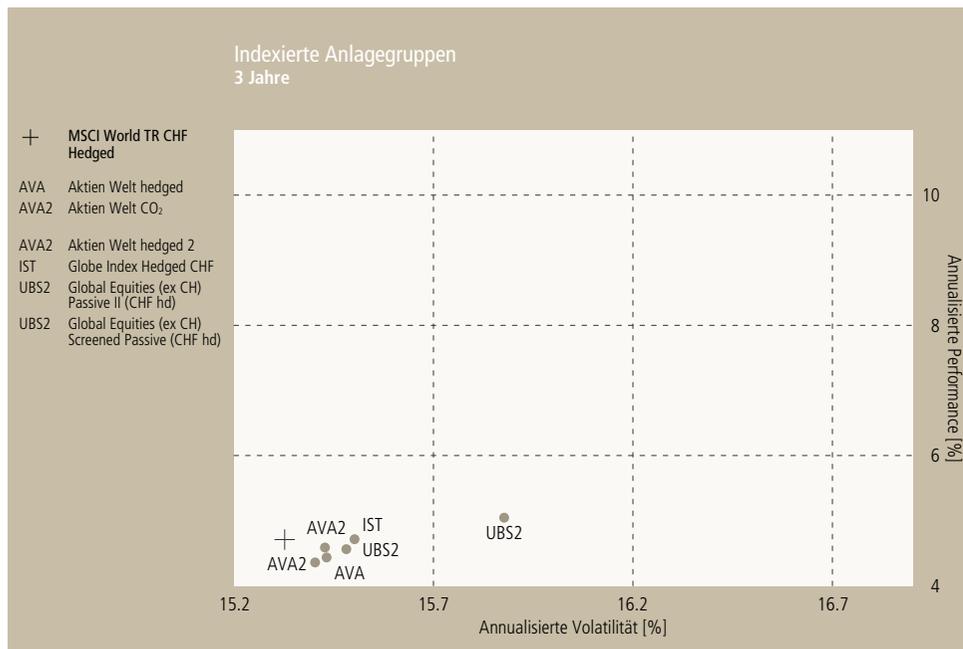
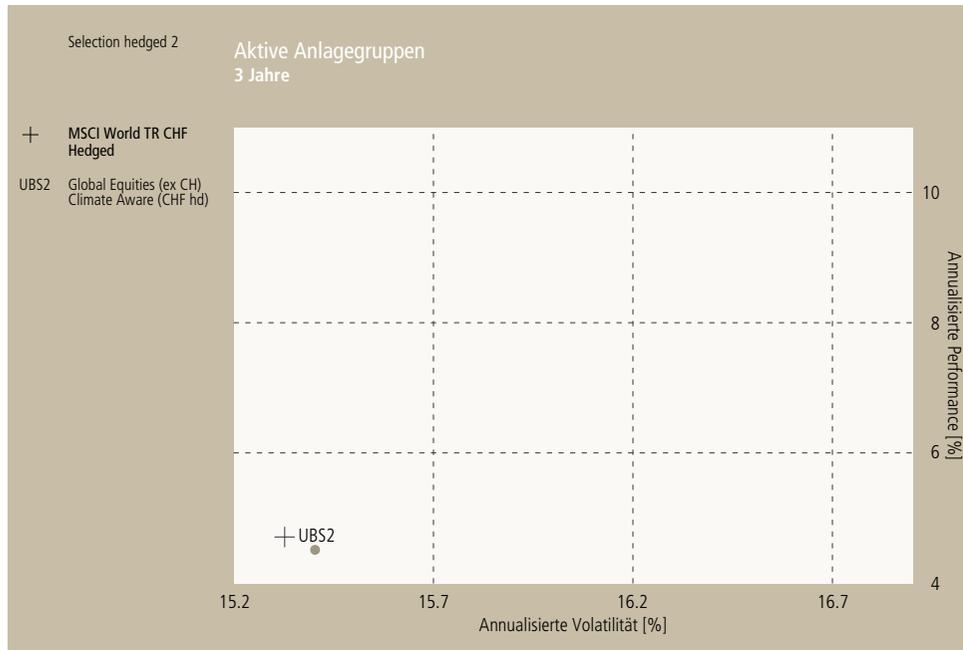
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2006	73	16.9	4.4	15.4	9.4	16.7	8.3	14.2
Avadis 2	Aktien Welt CO <sub>2</sub> Selection hedged 2	53 123 425	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2020	552	16.6	4.4	15.4				
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2008	787	17.1	4.6	15.4	9.6	16.7	8.5	14.2
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	1'700	17.4	4.7	15.5	9.7	16.8		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'519	17.3	4.6	15.5	9.6	16.8	8.4	14.2
UBS 2	Global Equities (ex CH) Screened Passive (CHF hd)	58 216 061	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'446	18.6	5.0	15.9				

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
<b>Max.</b>	18.6	5.0	15.9	9.7	16.8	8.5	14.2
<b>Median</b>	17.1	4.6	15.4	9.6	16.7	8.4	14.2
<b>Min.</b>	16.6	4.4	15.4	9.4	16.7	8.3	14.2

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

# Aktien Ausland: Welt (hedged)



## Aktien Ausland: Europa

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	16	7.9	0.9	14.8	3.2	18.3	2.7	16.8
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	621	6.3	1.5	15.2	4.6	17.7	3.7	15.7

### Indexierte Anlagegruppen

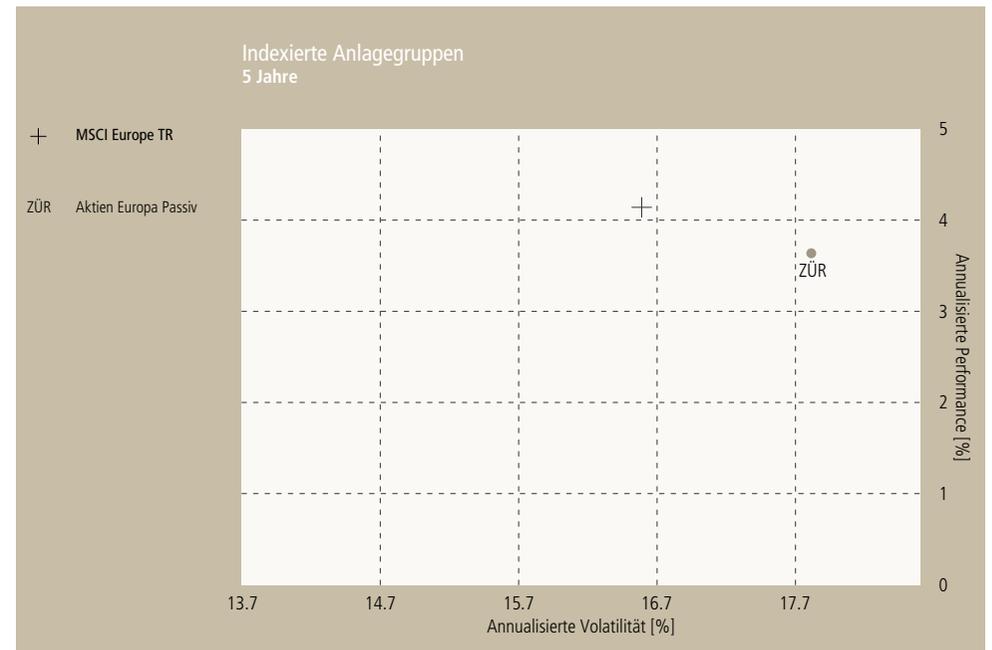
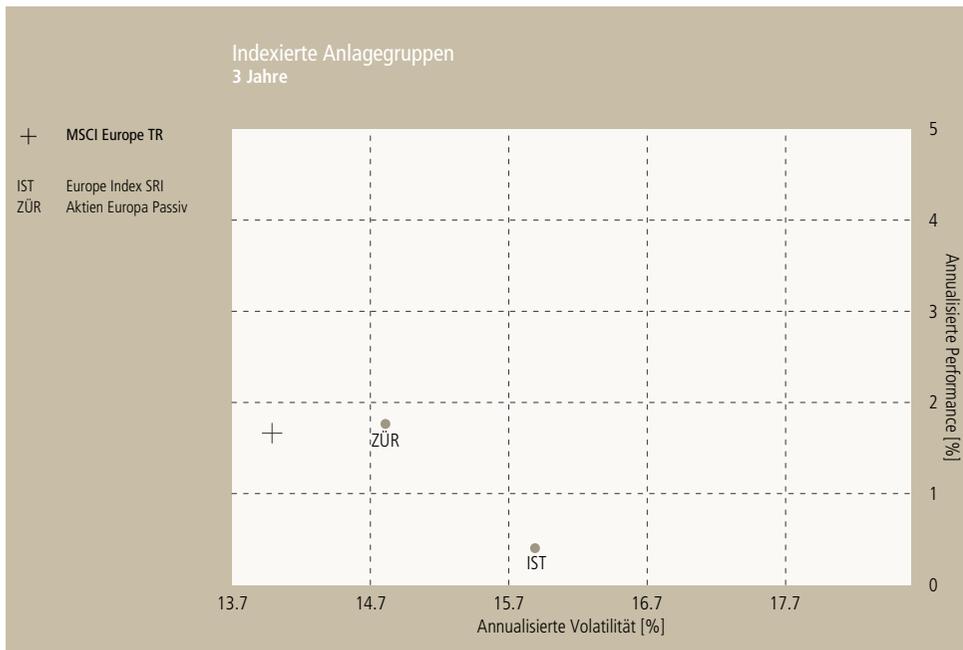
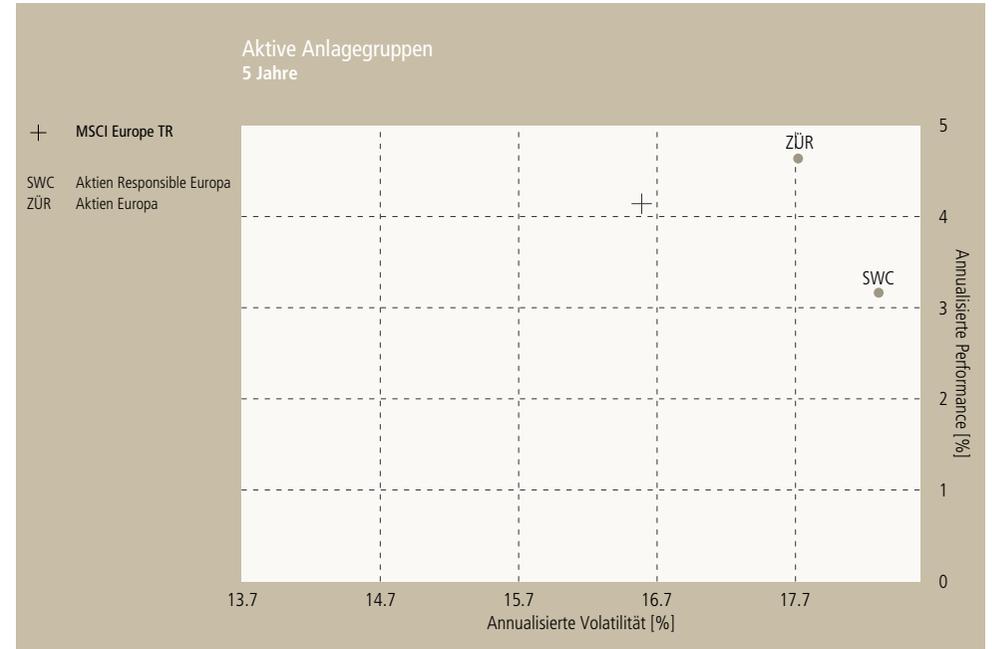
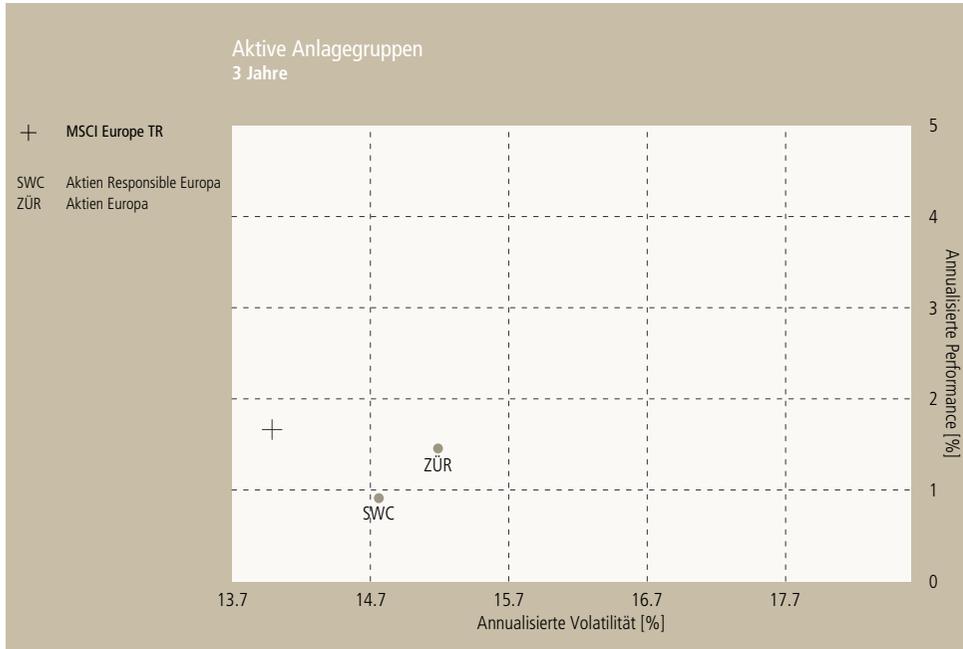
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Europe Index SRI	56 541 550	MSCI Europe ex Switzerland SRI NR	2020	43	7.7	0.4	15.9				
Zürich	Aktien Europa Passiv	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	180	10.3	1.8	14.8	3.6	17.8	3.9	16.1

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	10.3	1.8	15.9	4.6	18.3	3.9	16.8
<b>Median</b>	7.8	1.2	15.0	3.6	17.8	3.7	16.1
<b>Min.</b>	6.3	0.4	14.8	3.2	17.7	2.7	15.7

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

# Aktien Ausland: Europa



## Aktien Ausland: USA/Nordamerika

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	41	33.5	9.7	16.2	13.3	17.2	11.8	15.9
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	1'055	36.7	8.3	18.9	15.1	19.1	12.4	16.9

### Indexierte Anlagegruppen

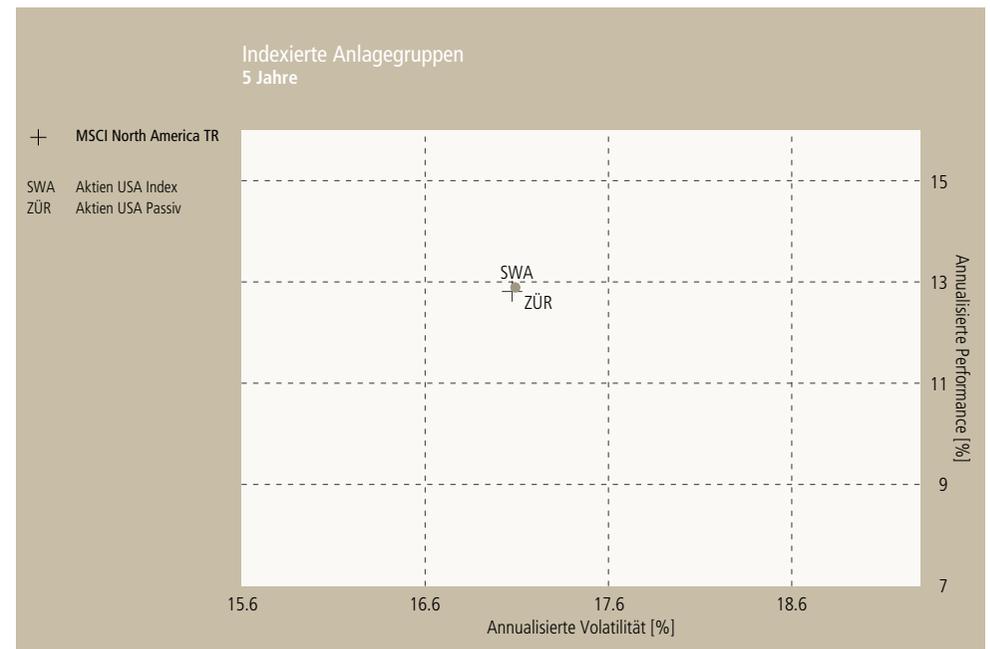
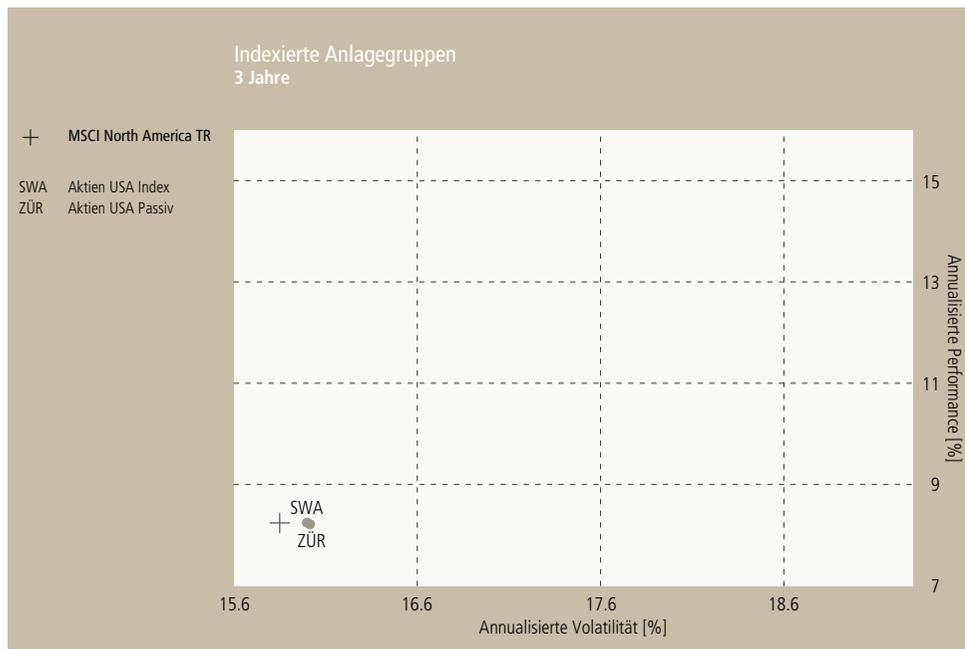
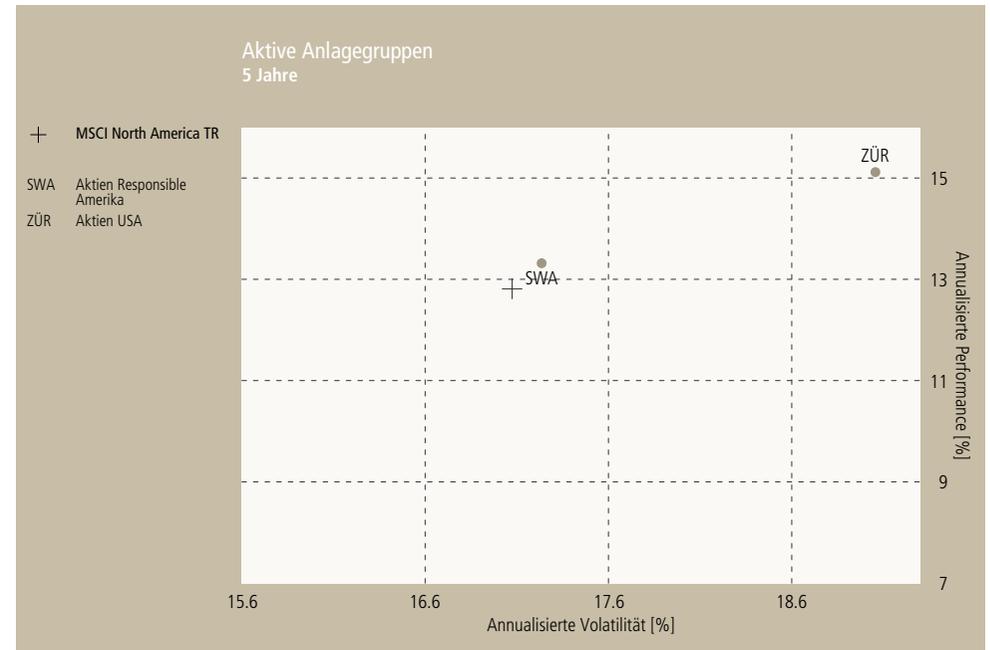
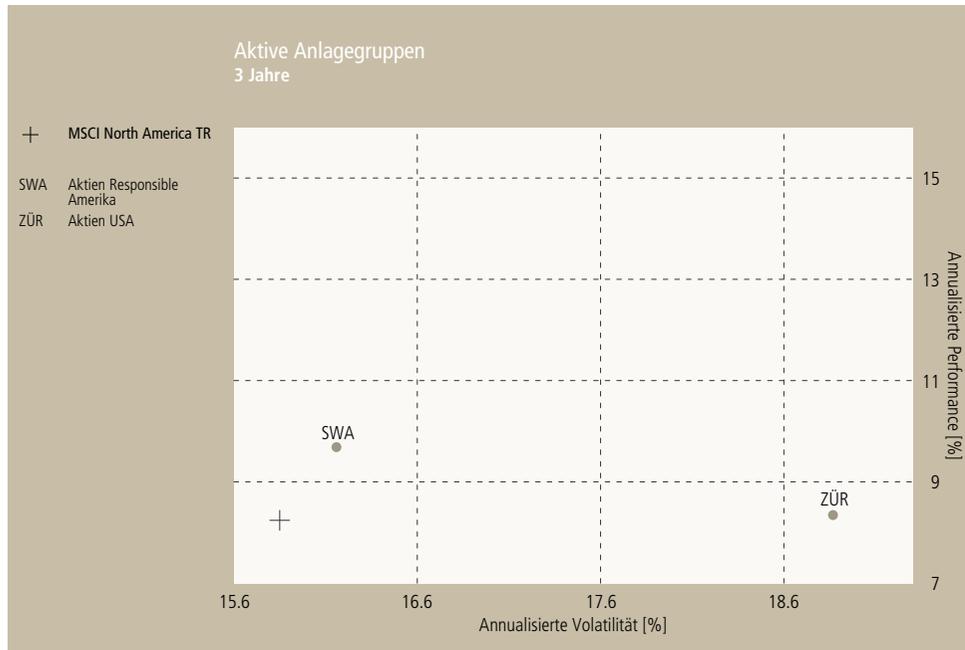
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	19 225 258	MSCI USA NR	2014	20	34.5	8.3	16.0	12.9	17.1	11.9	15.5
Zürich	Aktien USA Passiv	2 384 201	MSCI USA TR	2006	389	34.4	8.2	16.0	12.9	17.1	11.8	15.5

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	36.7	9.7	18.9	15.1	19.1	12.4	16.9
<b>Median</b>	34.5	8.3	16.1	13.1	17.2	11.9	15.7
<b>Min.</b>	33.5	8.2	16.0	12.9	17.1	11.8	15.5

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

# Aktien Ausland: USA/Nordamerika



## Mischvermögen: 10–19% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	40	6.5	0.1	4.7	0.4	5.0	1.5	4.1
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	Customized Benchmark	2005	37	5.2	-0.3	4.5	1.0	4.6	2.0	3.7
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	45	2.6	-2.8	4.7	-0.5	5.1	0.8	4.1
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	223	3.7	-0.3	3.6	1.2	3.8	1.9	3.1
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 15 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	11	4.7	-0.2	5.2	0.6	4.6	1.5	3.7
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	287 524	Customized Benchmark	1992	47	4.6	-0.3	5.2	0.6	4.6	1.6	3.7
UBS 4	Mixta-BVG 15 Plus I	46 329 594	Kein Benchmark	2019	42	4.7	-0.9	4.7	1.1	5.0		
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	12	5.2	0.1	5.2	1.8	5.3	2.4	4.3

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	6.5	0.1	5.2	1.8	5.3	2.4	4.3
<b>Median</b>	4.7	-0.3	4.7	0.8	4.8	1.6	3.7
<b>Min.</b>	2.6	-2.8	3.6	-0.5	3.8	0.8	3.1

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

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

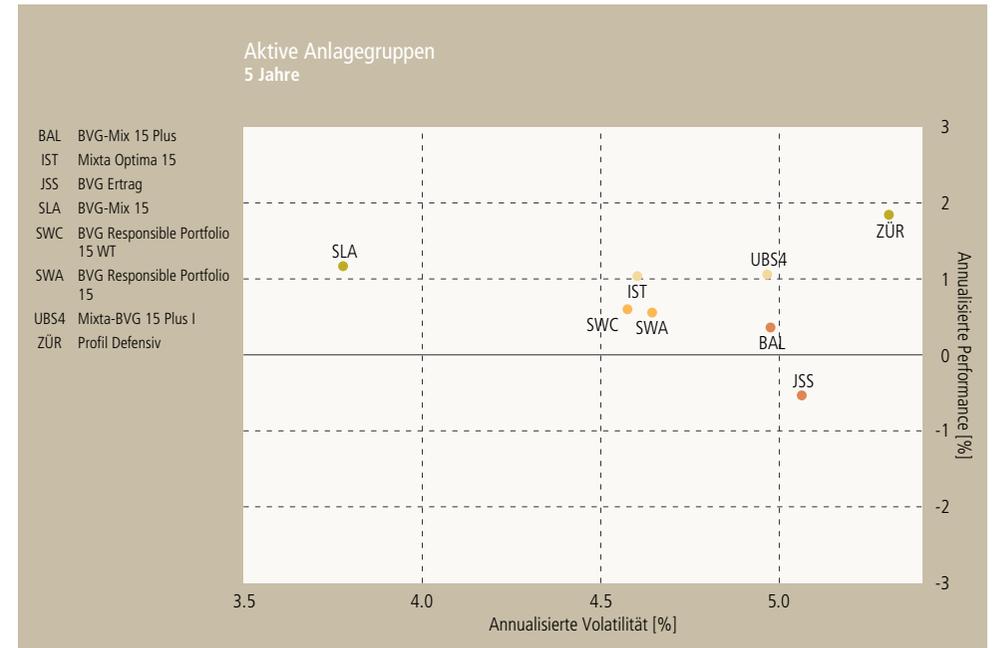
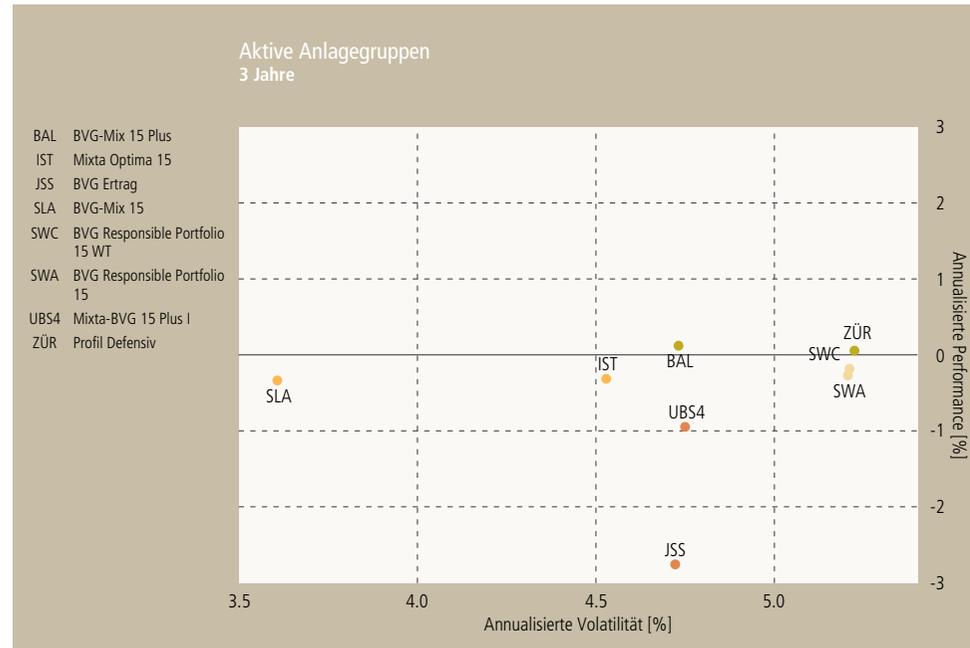
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Mischvermögen: 10–19% Aktien

## Aktive Anlagegruppen

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Baloise	BVG-Mix 15 Plus	14%		55%	15%	10%	5%	15%	
IST	Mixta Optima 15	14%		50%	10%	8%	7%	20%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		32%	35%	10%	5%	18%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	9%	13%		34%	8%	7%	18%	18%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 15 WT	10%		47%		23%	7%	8%	15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	10%		47%		23%	7%	8%	15%
UBS 4	Mixta-BVG 15 Plus I	12%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
Zürich	Profil Defensiv	9%	4%		39%	12%	5%	9%	24%



## Mischvermögen: 20–30% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 25 B	52 006 667	Kein Benchmark	2019	239	4.6	0.4	3.3	2.2	3.8		
AWI	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	12	7.0	-0.8	6.6	1.2	6.5	2.0	5.2
Baloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2002	303	7.7	0.2	5.4	1.0	5.7	2.1	4.8
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	562	5.9	-0.2	5.2	1.6	5.7	2.9	4.9
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	80	7.0	0.0	5.7	1.8	6.5	2.8	5.7
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark <sup>1</sup>	2007	35	3.3	-2.3	5.1	0.1	5.6	1.4	4.7
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark <sup>1</sup>	1999	61	3.2	-2.7	5.1	0.1	5.6	1.3	4.8
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	679	5.0	-0.5	4.8	1.6	5.1	2.3	4.3
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	38	6.1	0.1	5.6	1.7	5.3	2.6	4.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	218	6.0	0.0	5.6	1.6	5.3	2.6	4.5
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25 DT CHF	121 424 613	Kein Benchmark	2023	13	4.5						
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	144	5.9	-0.5	5.0	1.1	5.4	1.6	4.6
UBS 5	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	221	6.6	-0.2	5.4	1.5	5.6	2.5	4.6
UBS 5	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	144	5.8	-0.2	5.2	2.0	5.3	2.5	4.4
Zürich	MIX 20	51 249 460	Customized Benchmark	2020	52	6.0	0.3	5.2				
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	164	6.3	0.3	5.9	2.4	6.2	2.9	5.2

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

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	24	7.9	0.9	5.9	2.3	6.3	2.6	5.3
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	11 764 415	Customized benchmark	2012	139	5.3	-0.4	5.6	1.0	5.5	1.7	4.4

### Verteilungsanalyse

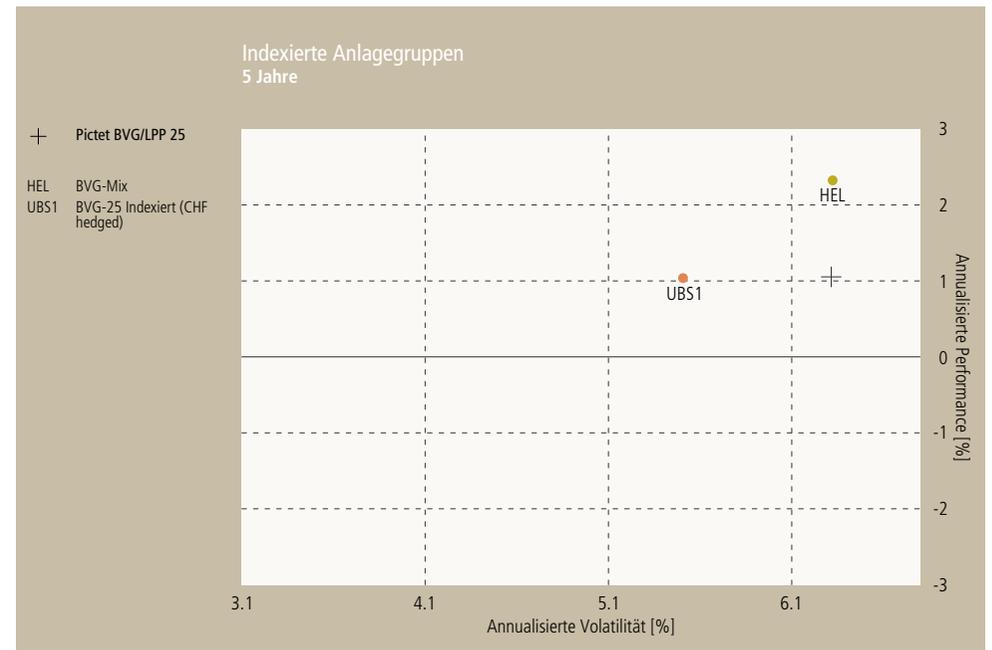
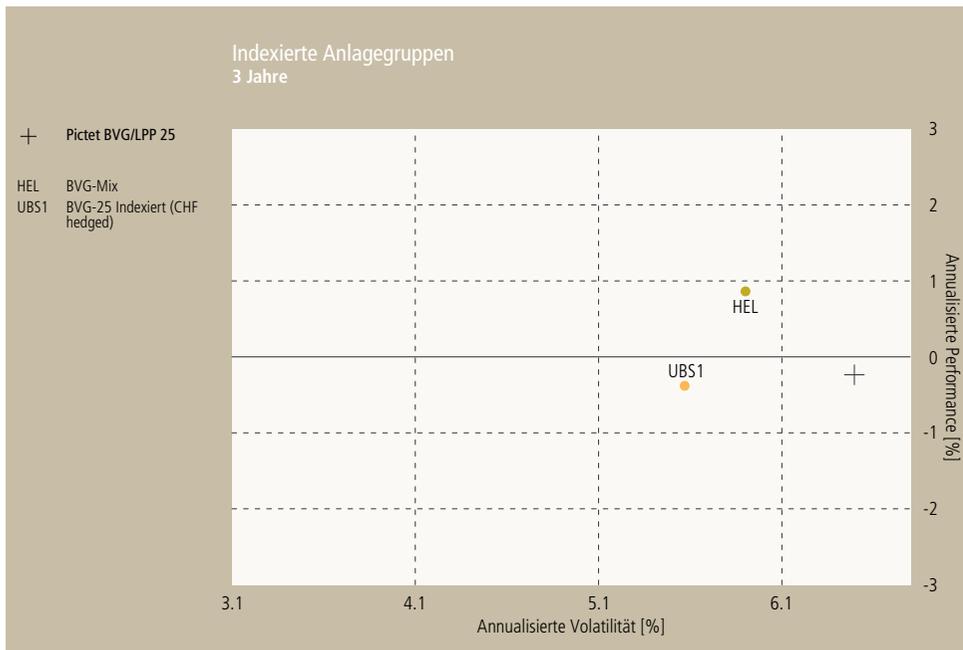
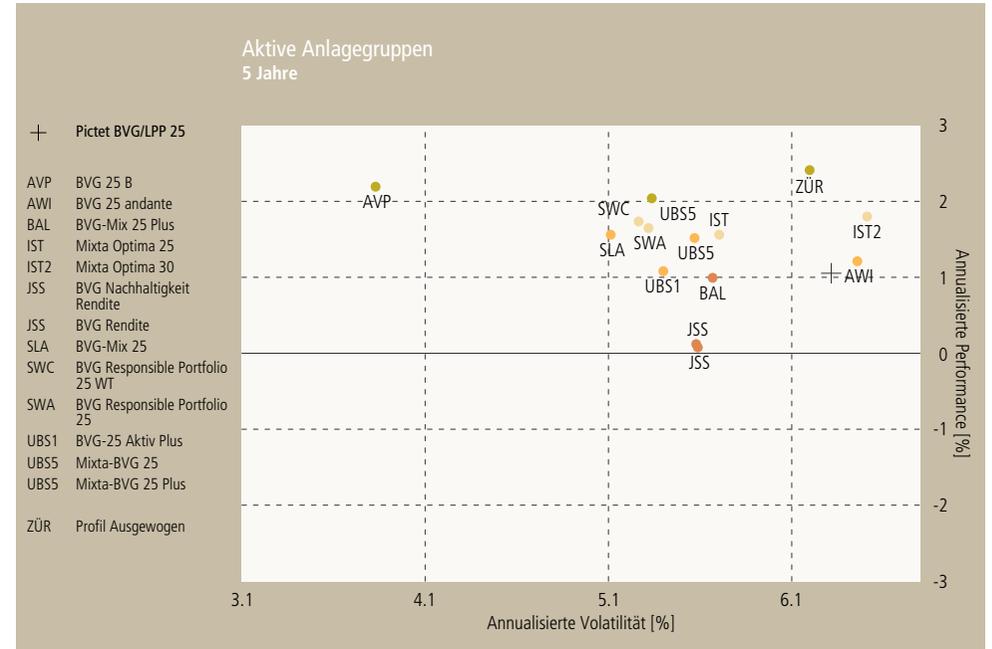
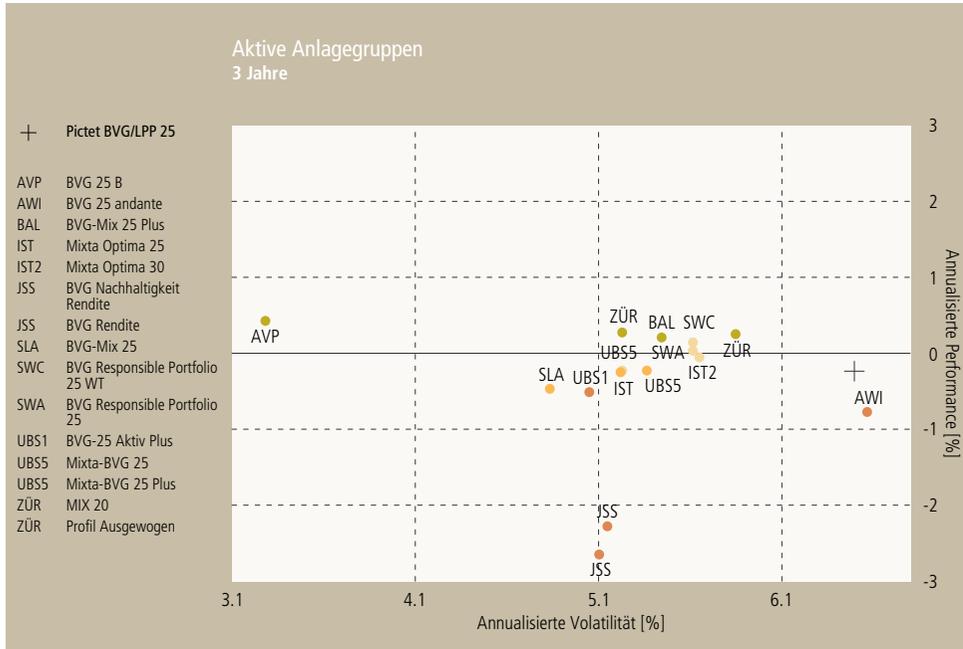
#### Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7.9	0.9	6.6	2.4	6.5	2.9	5.7
<b>Median</b>	5.9	-0.2	5.4	1.6	5.6	2.5	4.7
<b>Min.</b>	3.2	-2.7	3.3	0.1	3.8	1.3	4.3

# 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 B	15%		33%		13%	13%	28%	13%
AWI	BVG 25 andante	18%		50%		15%	15%	10%	10%
Baloise	BVG-Mix 25 Plus	19%		45%		15%	15%	10%	15%
IST	Mixta Optima 25	21%		38%	8%	15%	10%	25%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	24%		35%	8%	18%	12%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		30%	30%	15%	10%		15%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		27%	30%	15%	10%		18%
Swiss Life	BVG-Mix 25	13%		16%	37%	13%	12%	15%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	17%		40%		20%	10%	15%	15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	17%		40%		20%	10%	15%	15%
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25 DT CHF	12%		42%		32%		15%	11%
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	23%		50%		10%	8%	17%	7%
UBS 5	Mixta-BVG 25	18%	5%		53%	6%	13%	12%	11%
UBS 5	Mixta-BVG 25 Plus	15%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
Zürich	MIX 20	10%		41%		7%	10%	10%	20%
Zürich	Profil Ausgewogen	16%		31%	8%	8%	16%	25%	12%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

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

## Mischvermögen: 31–40% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 40	45 164 544	Customized Benchmark	2016	5	5.1	-0.2	5.2	2.2	6.0		
AWI	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1984	154	8.1	-0.6	7.3	1.8	7.4	2.7	6.1
Baloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	212	8.8	0.3	6.6	1.7	7.1	3.0	6.2
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	127 924 353	Kein Benchmark	2013	1'273	8.4	0.9	5.7	2.5	6.1	3.4	5.4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	253	6.9	-0.3	6.2	1.9	6.8	3.1	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	80	4.9	-1.8	6.0	1.3	6.7	2.3	6.0
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	184	4.3	-2.5	5.7	0.8	6.4	1.9	5.7
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	389	6.1	-0.3	5.7	2.1	6.1	2.9	5.3
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	250	6.9	-0.6	6.5	1.8	7.0	2.4	6.2
UBS 4	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'326	7.2	-0.2	6.2	1.9	6.5	3.0	5.6
UBS 5	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	513	7.5	-0.1	6.1	2.1	6.5	3.1	5.5
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	149	7.7	0.8	6.6	3.3	7.0	3.6	6.1

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	27 400 346	Customized benchmark	2010	280	6.5	-0.3	7.1	1.9	7.2		

### Verteilungsanalyse

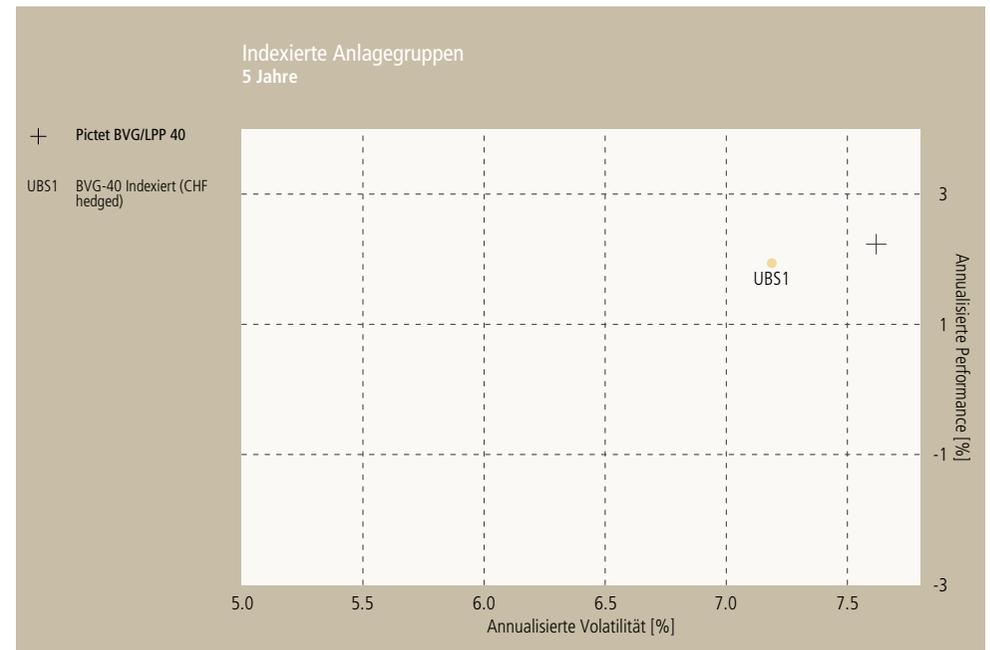
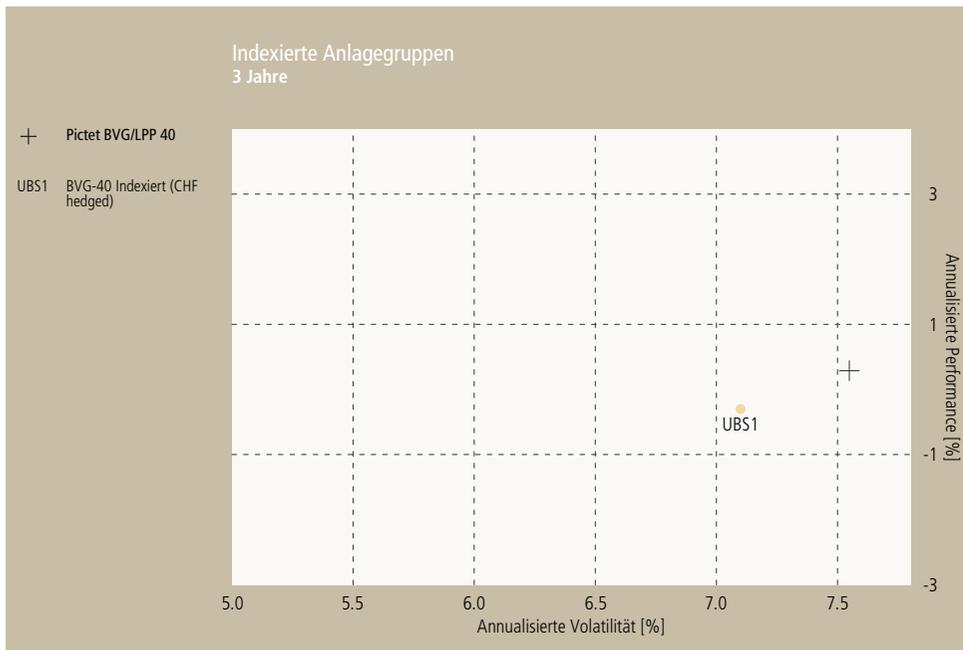
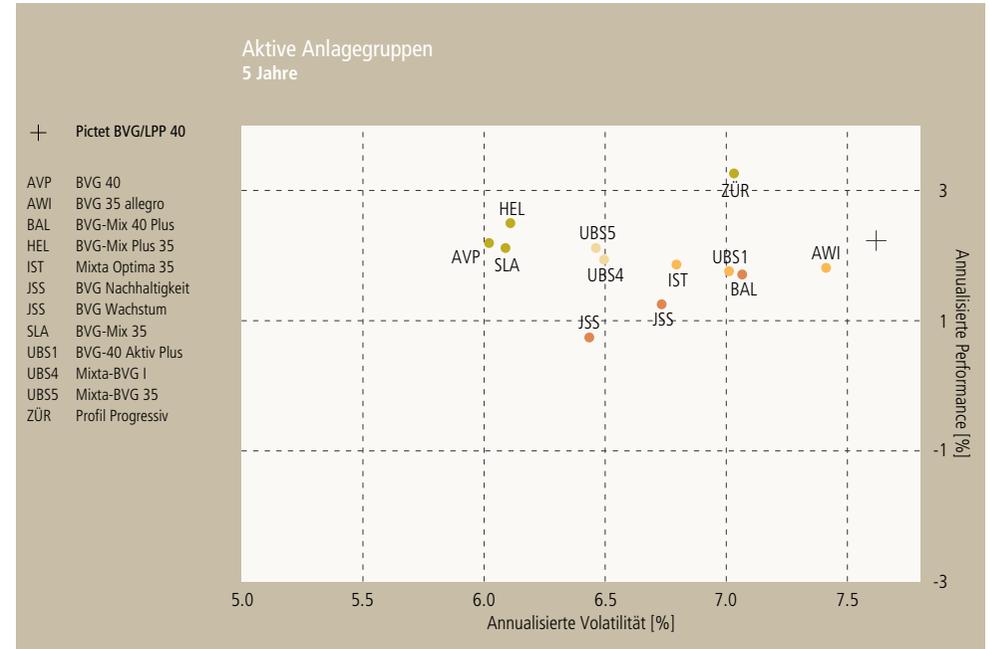
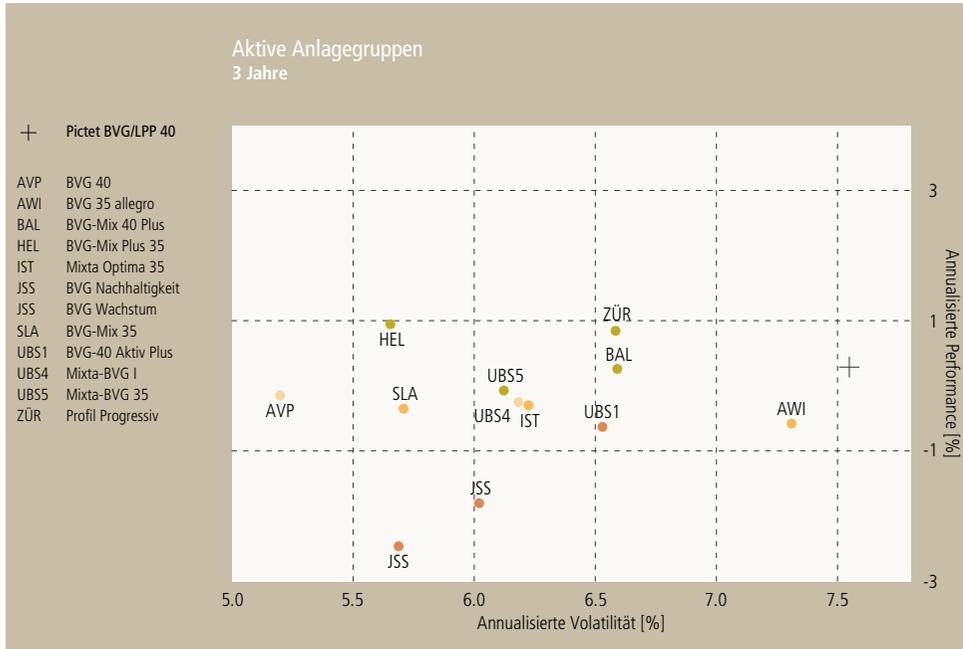
#### Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	8.8	0.9	7.3	3.3	7.4	3.6	6.2
<b>Median</b>	6.9	-0.3	6.2	1.9	6.7	3.0	5.9
<b>Min.</b>	4.3	-2.5	5.2	0.8	6.0	1.9	5.3

# Mischvermögen: 31-40% Aktien



## Mischvermögen: 31–40% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 40	23%	8%	20%		20%		25%	25%
AWI	BVG 35 allegro	23%		43%	12%	20%	15%		10%
Baloise	BVG-Mix 40 Plus	25%		30%	15%	25%	15%		15%
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	15%		17%	7%	20%	15%	26%	15%
IST	Mixta Optima 35	25%		33%	8%	20%	15%	20%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%		22%	25%	18%	20%		15%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		22%	25%	18%	17%		18%
Swiss Life	BVG-Mix 35	19%		14%	31%	18%	17%	13%	5%
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	26%		35%	10%	15%	25%	8%	7%
UBS 4	Mixta-BVG I	23%	5%		46%	5%	18%	17%	9%
UBS 5	Mixta-BVG 35	23%	5%		46%	5%	18%	17%	9%
Zürich	Profil Progressiv	22%		23%	6%	12%	21%	25%	12%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

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

## Mischvermögen: 41–50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	32	8.5	-0.5	7.8	2.1	8.0	3.2	6.8
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	44	5.1	-2.1	6.3	1.6	7.3	2.5	6.7
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	695	7.2	-0.4	6.7	2.6	7.2	3.4	6.4
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	49	8.8	0.8	6.7	3.1	6.8	3.8	6.2
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	478	8.7	0.6	6.7	3.1	6.8	3.8	6.3
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF	121 446 714	Kein Benchmark	2023	48	7.4						
UBS 5	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	434	8.5	0.0	7.0	2.6	7.5	3.6	6.6
Zürich	MIX 45	51 249 461	Customized Benchmark	2020	138	8.9	0.5	7.4				
Zürich	Profil Dynamisch	50 270 077	Customized Benchmark	2020	129	8.9	0.9	7.6				

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 4	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	1'157	8.4	-1.2	8.3	2.2	8.4	3.2	7.0

### Verteilungsanalyse

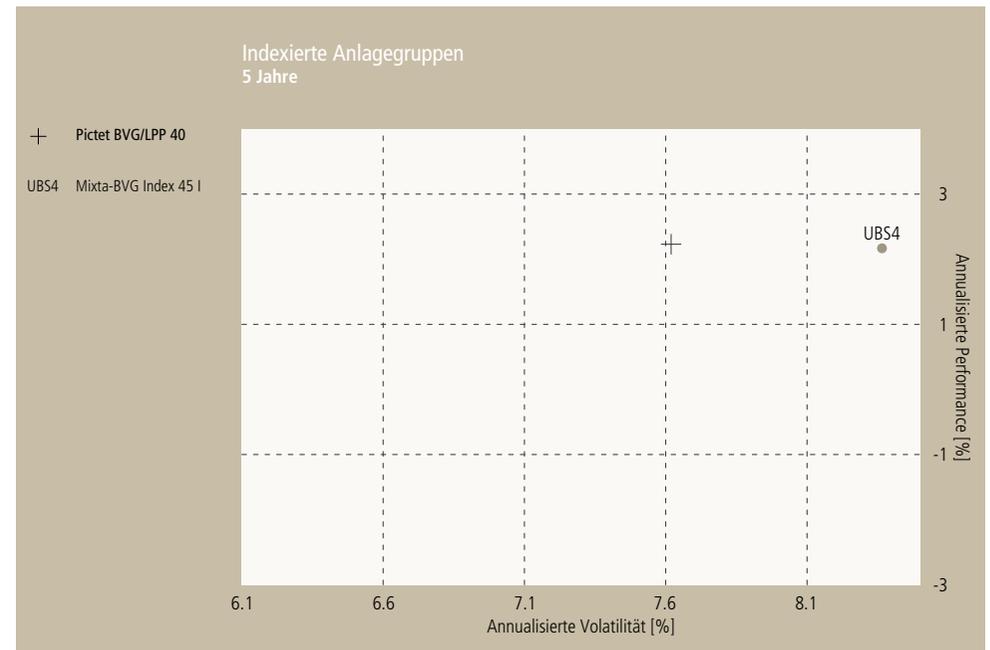
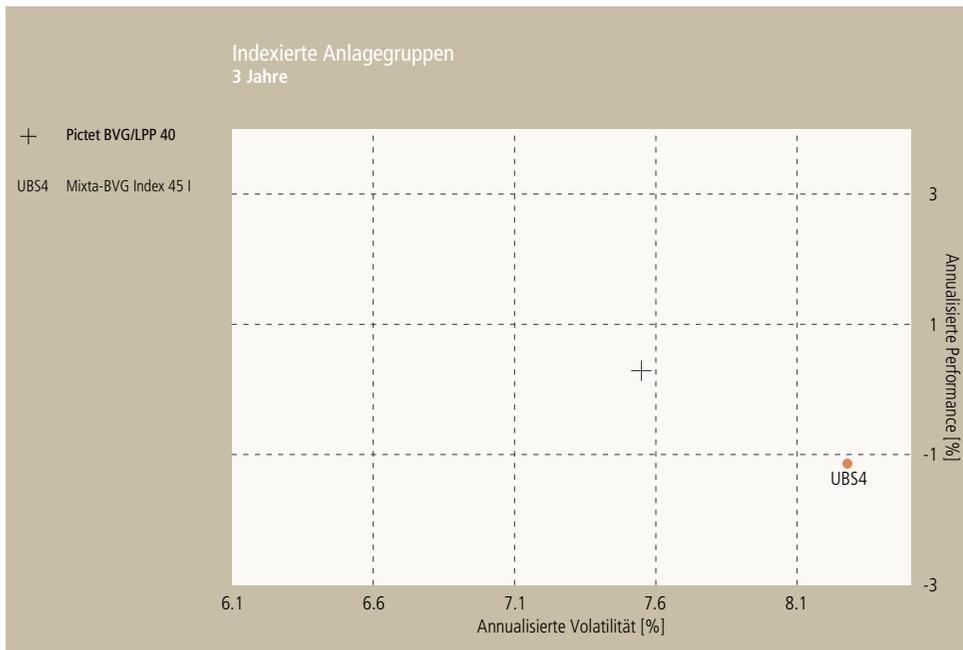
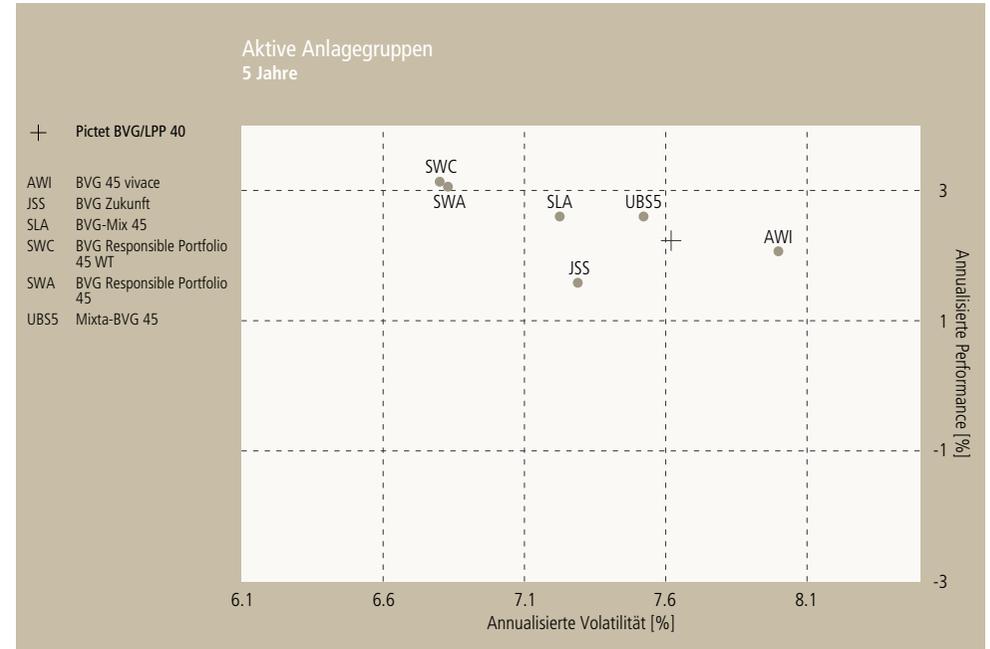
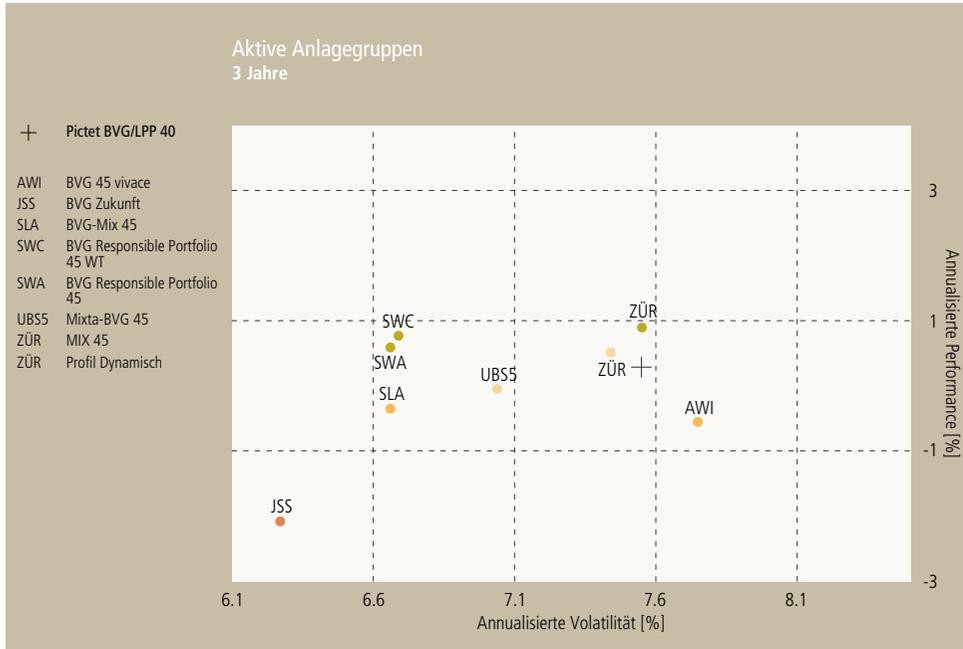
#### Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	8.9	0.9	8.3	3.1	8.4	3.8	7.0
<b>Median</b>	8.5	0.0	7.0	2.6	7.3	3.4	6.6
<b>Min.</b>	5.1	-2.1	6.3	1.6	6.8	2.5	6.2

# 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	27%		35%	10%	25%	20%		10%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		17%	20%	23%	22%		18%
Swiss Life	BVG-Mix 45	24%		12%	25%	23%	22%	11%	5%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	25%		26%	14%	18%	27%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	25%		26%	14%	18%	27%		15%
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45 DT CHF	23%		33%		22%	22%		23%
UBS 5	Mixta-BVG 45	27%	5%		39%	4%	23%	22%	7%
Zürich	MIX 45	25%	4%	15%	9%	20%	25%	18%	10%
Zürich	Profil Dynamisch	28%	4%	13%	4%	21%	27%	24%	9%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS 4	Mixta-BVG Index 45 I	28%		25%	25%	18%	27%		5%

## Mischvermögen: >50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	Customized Benchmark	2019	22	9.8	-0.3	9.5	3.9	9.9		
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 100 – Equity Income	44 120 031	Kein Benchmark	2018	20	7.7	-2.0	9.1	3.0	10.7		
Swiss Life	BVG-Mix 75	43 583 002	Customized Benchmark	2018	323	10.6	0.1	9.4	4.4	10.4		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	52 069 840	Kein Benchmark	2020	168	11.9	1.2	10.1				
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248	Kein Benchmark	2020	364	14.2	1.5	12.4				
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75 DT CHF	121 420 709	Kein Benchmark	2023	37	11.7						
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95 DT CHF	121 420 736	Kein Benchmark	2023	37	14.3						
Zürich	MIX 65	51 249 462	Customized Benchmark	2020	135	12.0	1.7	8.6				

### Indexierte Anlagegruppen

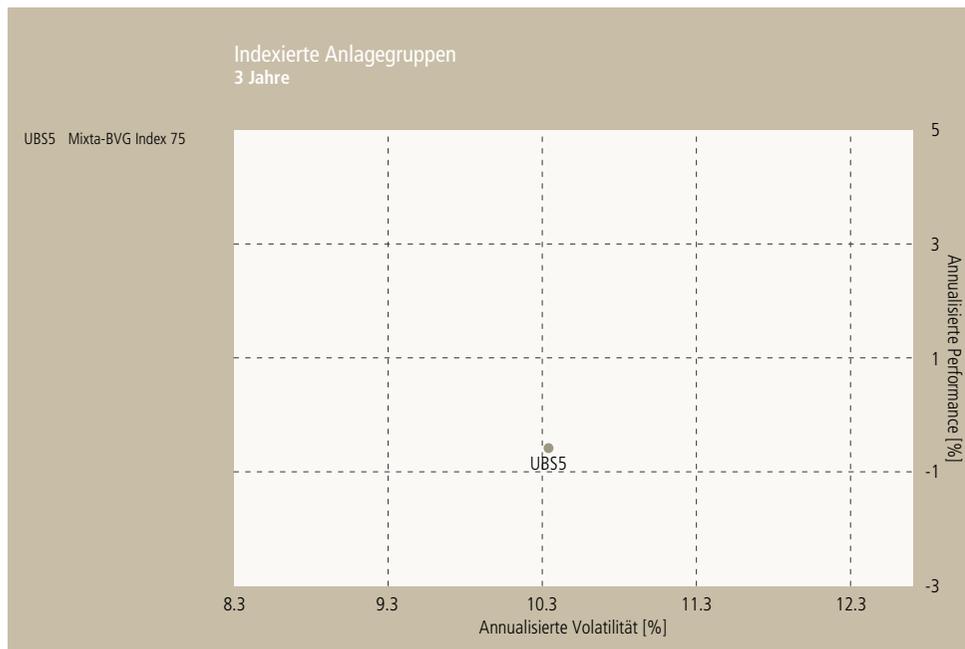
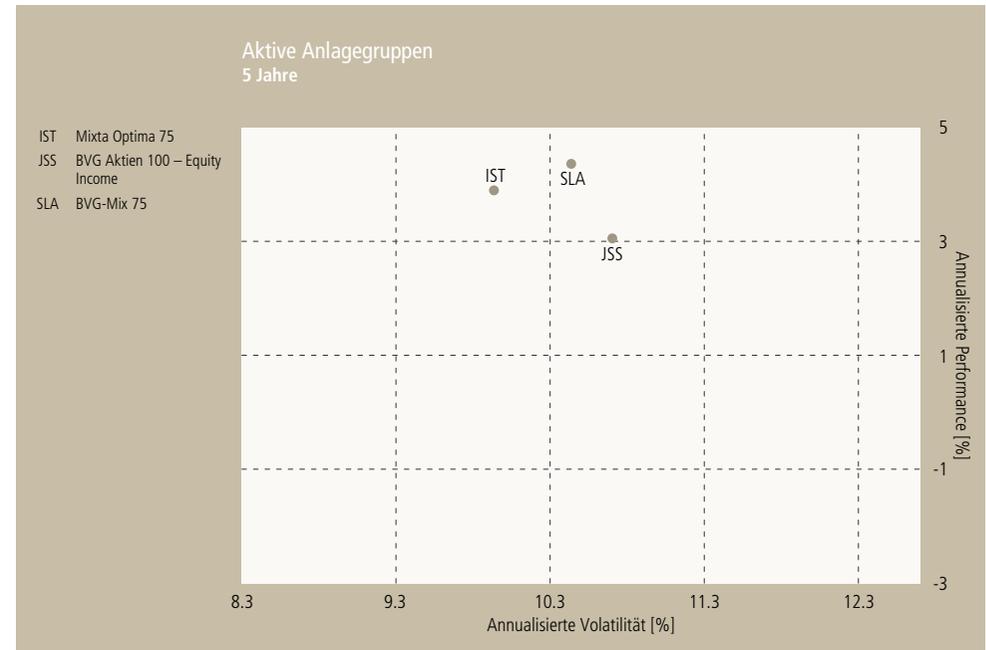
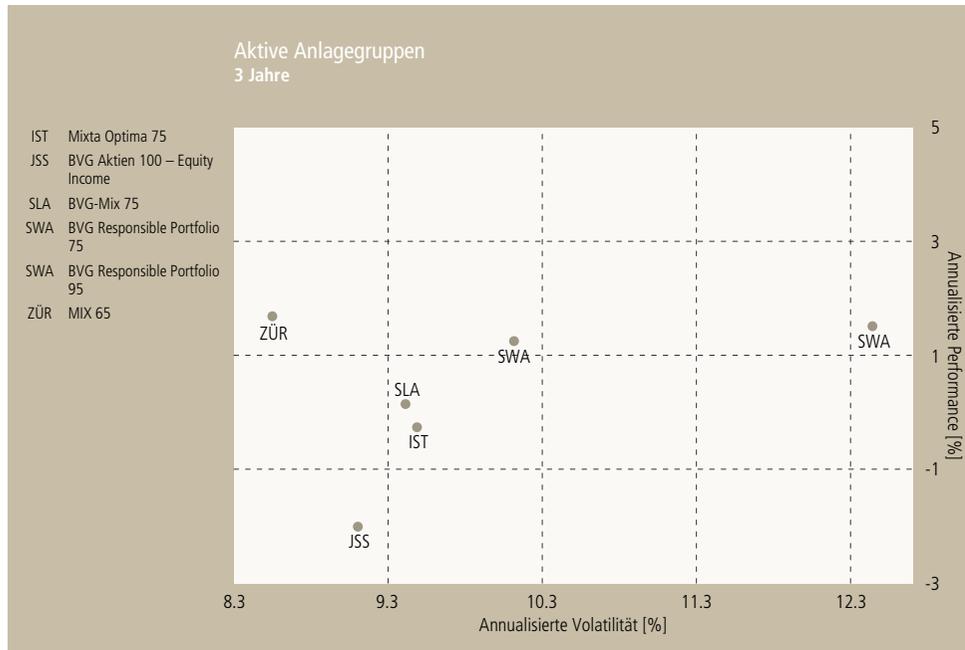
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS 5	Mixta-BVG Index 75	112 546 430	Kein Benchmark	2021	125	9.4	-0.6	10.3				

### Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	14.3	1.7	12.4	4.4	10.7		
<b>Median</b>	11.7	0.1	9.5	3.9	10.4		
<b>Min.</b>	7.7	-2.0	8.6	3.0	9.9		

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

# Mischvermögen: >50% Aktien



## Mischvermögen: >50% Aktien

### Aktive Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
IST	Mixta Optima 75	27%	13%		45%		30%		13%
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 100 – Equity Income	25%			60%		40%		
Swiss Life	BVG-Mix 75	39%	13%		38%		37%	5%	5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	26%	10%	10%	22%		53%		5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	26%		24%			71%		
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75 DT CHF	25%		33%	22%		22%		23%
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95 DT CHF	26%		24%			71%		
Zürich	MIX 65	41%	7%		25%		40%	15%	10%

### Indexierte Anlagegruppen

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS 5	Mixta-BVG Index 75	23%	10%	15%		37%		38%	

# Immobilien Schweiz: Wohnen

## NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>2</sup>	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	A	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	443 <sup>3</sup>	4.8	3.9	5.4	5.9
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	A	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'884	4.8	4.8	4.9	5.6
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	A	935 935	KGAST Immo-Index	1994	3'528	4.2	4.7	5.5	5.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	A	54 773 708	KGAST Immo-Index	2020	304	3.5	4.5		
Greenbrix	Housing – Wohngebäude in der Schweiz	A	22 404 215	KGAST Immo-Index	2013	384	3.6	4.0	4.1	3.8
HIG	CH-Classico	A	287 520	KGAST Immo-Index	1969	1'083	8.8	8.1	7.8	7.2
IST	Immobilien Schweiz Fokus	A	259 857	KGAST Immo-Index	2003	340	4.1	4.2	5.0	7.2
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	A	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	362	3.5	3.0	3.3	3.6
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	A	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	790	3.3	2.9	4.7	5.1
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	A	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	2'470	4.4	3.3	4.1	5.8
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	A	29 801 110	Kein Benchmark	2015	111	2.1	1.5	1.3	
Realstone	Wohnimmobilien Schweiz	A	45 749 578	KGAST Immo-Index Wohnen	2019	283	2.6	2.3		
SIF	SIF Living ESG	A	1 275 091 333	KGAST Immo-Index	2023	61 <sup>3</sup>	2.7 <sup>4</sup>			
SIF	Swiss Development Residential	A	34 401 187	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	1'136 <sup>3</sup>	0.0 <sup>5</sup>	3.2	4.6	
Terra Helvetica	Wohnen Schweiz	A	54 407 343	KGAST Immo-Index	2020	134	7.7	3.8		
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	A	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	4'746	5.6	3.7	5.2	6.0
UBS 4	Real Estate Switzerland Residential	A	2 522 609	KGAST Immo-Index Wohnen	2006	1'114	3.7	4.4	5.1	4.9
UTILITA	Gemeinnützige Immobilien Schweiz	A	35 781 736	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	155	3.7	4.2	3.8	
Vertina	Wohnen	A	116 503 599	KGAST Immo-Index Wohnen	2022	95	2.6			
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	A	2 384 218	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	741	4.9	4.1	5.6	6.6
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	A	1 819 290	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	3'868	3.6	3.0	4.5	5.6

<sup>1</sup> Aktiv/indexiert (passiv). <sup>2</sup> Nettovermögen. <sup>3</sup> Per 30.09.2024. <sup>4</sup> Per 30.09.2024, über 12 Monate. <sup>5</sup> Per 30.09.2024, über 12, 36 und 60 Monate.

## Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	8.8	8.1	7.8	7.2
<b>Median</b>	3.7	3.9	4.8	5.8
<b>Min.</b>	0.0	1.5	1.3	3.6

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

## Immobilien Schweiz: Geschäft

### NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>2</sup>	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASAA	Gewerbeimmobilien Schweiz	A	34 781 849	KGAST Immo-Index	2016	268	3.4	3.6	5.4	
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	A	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	736	2.7	3.1	3.0	3.8
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	A	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	901	3.1	2.9	3.3	4.2
Ecoreal	SUISSESELECT	A	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	558	3.5	4.0	4.4	4.8
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	A	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	381	1.8	2.5	3.5	
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	A	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	626	4.3	3.8	3.8	4.6
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	A	52 292 811	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	118	5.5	8.1		
SIF	SIF FOCUS	A	50 968 130	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	15 <sup>3</sup>	-15.1 <sup>4</sup>	-6.6		
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	A	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	1'904	3.8	3.4	4.1	4.6
Tellco	Kommerzielle Immobilien Schweiz	A	59 865 267	KGAST Immo-Index Geschäft	2021	61	5.1	6.1		
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	A	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	1'595	2.2	3.0	4.5	5.3
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	A	10 077 053	KGAST Immo-Index Geschäft	2009	628	3.2	3.0	3.2	4.0
UBS 4	Real Estate Switzerland Commercial	A	11 354 362	KGAST Immo-Index Geschäft	2010	1'202	1.7	0.6	2.1	3.2
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	A	3 259 806	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	767	2.3	2.8	3.3	3.7

<sup>1</sup> Aktiv/indiziert (passiv). <sup>2</sup> Nettovermögen. <sup>3</sup> Per 30.09.2024. <sup>4</sup> Per 30.09.2024, über 12 und 36 Monate.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	5.5	8.1	5.4	5.3
<b>Median</b>	3.2	3.1	3.5	4.2
<b>Min.</b>	-15.1	-6.6	2.1	3.2

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

## Immobilien Schweiz: Gemischt

### NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>2</sup>	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	A	42 726 072	KGAST Immo-Index	2018	1'107	2.2	3.0	4.1	
1291	Nachhaltige Immobilienprojekte Schweiz	A	116 649 698	KGAST Immo-Index	2022	70	-1.1			
avenirplus	Immobilien	A	37 163 493	KGAST Immo-Index	2016	190	3.2	3.0	3.4	
AWI	Immobilien Schweiz	A	4 735 240	Kein Benchmark	2008	95 <sup>3</sup>	4.5 <sup>4</sup>	2.4	3.4	3.9
AXA	Immobilien Schweiz	A	43 669 851	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	9'209	3.8	2.5	3.0	
Baloise	Real Estate Switzerland	A	130 289 534	Kein Benchmark	2024	100				
Ecoreal	SUISSECORE Plus	A	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	1'358	3.4	5.1	5.0	4.7
Fundamenta	Swiss Real Estate	A	46 413 344	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	754	3.6	3.7	3.7	
Helvetia	Immobilien Romandie	A	30 120 010	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	666	3.5	3.4	3.8	
Helvetia	Immobilien Schweiz	A	18 823 078	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	811	4.8	3.8	3.7	3.6
IST	Immo Invest Schweiz	A	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	879	3.0	2.8	4.0	5.0
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	A	4 955 026	KGAST Immo-Index	2010	761	4.1	3.6	3.8	4.5
SFP	Swiss Real Estate	A	43 753 274	KGAST Immo-Index	2018	662	4.2	3.2	3.9	
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG	A	38 555 648	KGAST Immo-Index	2017	548	4.0	3.6	4.5	
Swiss Life	Immobilien Schweiz ESG	A	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	3'962	4.0	3.6	4.3	5.1
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	A	26 362 735	KGAST Immo-Index Gemischt	2015	3'016	4.3	3.3	4.0	
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	A	287 589	KGAST Immo-Index Gemischt	1975	9'197	3.2	4.3	4.3	4.7
Tellco	Immobilien Schweiz	A	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	1'102	3.5	3.9	3.8	3.6
Turidomus	Urban & Mixed-use	A	30 770 251	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	1'506	3.4	2.5	2.6	
UBS 1	Immobilien Schweiz	A	287 549	KGAST Immo-Index Gemischt	1973	2'729	4.3	3.8	4.3	4.9
UBS 4	Real Estate Switzerland	A	1 312 300	KGAST Immo-Index Gemischt	2002	6'275	3.5	3.1	4.2	4.4

<sup>1</sup> Aktiv/indexiert (passiv). <sup>2</sup> Nettovermögen. <sup>3</sup> Per 30.11.2024. <sup>4</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	4.8	5.1	5.0	5.1
<b>Median</b>	3.6	3.4	3.9	4.6
<b>Min.</b>	-1.1	2.4	2.6	3.6

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

## Immobilien Schweiz: Gemischt

### Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>2</sup>	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	A	28 507 912	SXI Real Estate Funds Broad TR	2015	26	11.5	2.3	3.8	
IST	Immo Optima Schweiz	A	1 478 761	SXI Real Estate Funds Broad TR	2003	175	18.7	2.8	5.1	5.6
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz Indexiert	I	12 468 379	SXI Real Estate Funds Broad TR	2011	450	14.9	-0.3	3.4	4.4
UBS 1	Immoparts Schweiz	A	11 764 616	SXI Real Estate Funds Broad TR	1995	192	13.8	0.9	3.8	5.2
UBS 4	Real Estate Switzerland Pooled Investments	A	3 108 145	Customized Benchmark	2007	439	17.1	3.6	4.6	6.5

<sup>1</sup> Aktiv/indexiert (passiv). <sup>2</sup> Nettovermögen.

### Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	18.7	3.6	5.1	6.5
<b>Median</b>	14.9	2.3	3.8	5.4
<b>Min.</b>	11.5	-0.3	3.4	4.4

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

Die meisten Private  
Equity-Anlagegruppen sind  
im Private Markets Bericht  
aufgeführt.

## Teil II | Nebenanlagesegmente

**Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets**

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

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

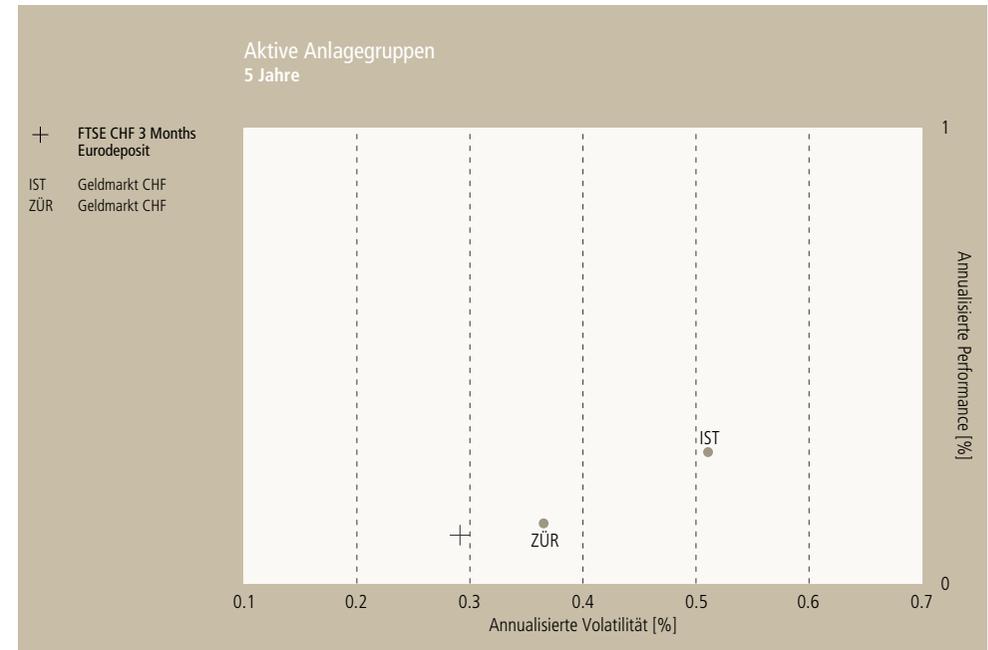
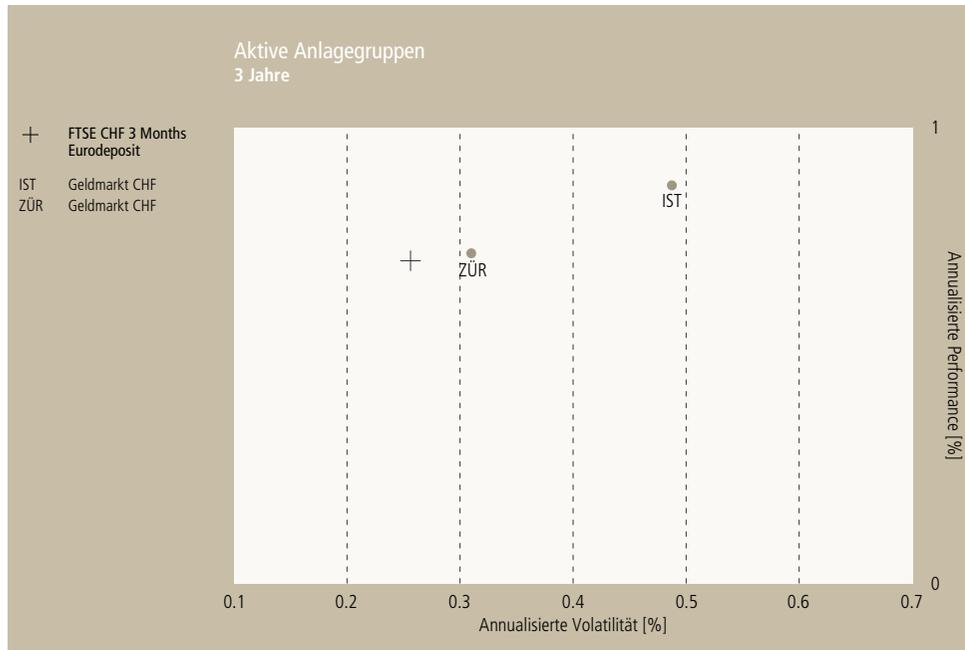
**Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung | Infrastruktur**

## Geldmarkt

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2000	133	1.2	0.9	0.5	0.3	0.5	-0.1	0.4
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	SARON 3 Months Compound Index	1999	33	1.5	0.7	0.3	0.1	0.4	-0.3	0.3

# Geldmarkt



## Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

### Aktive Anlagegruppen

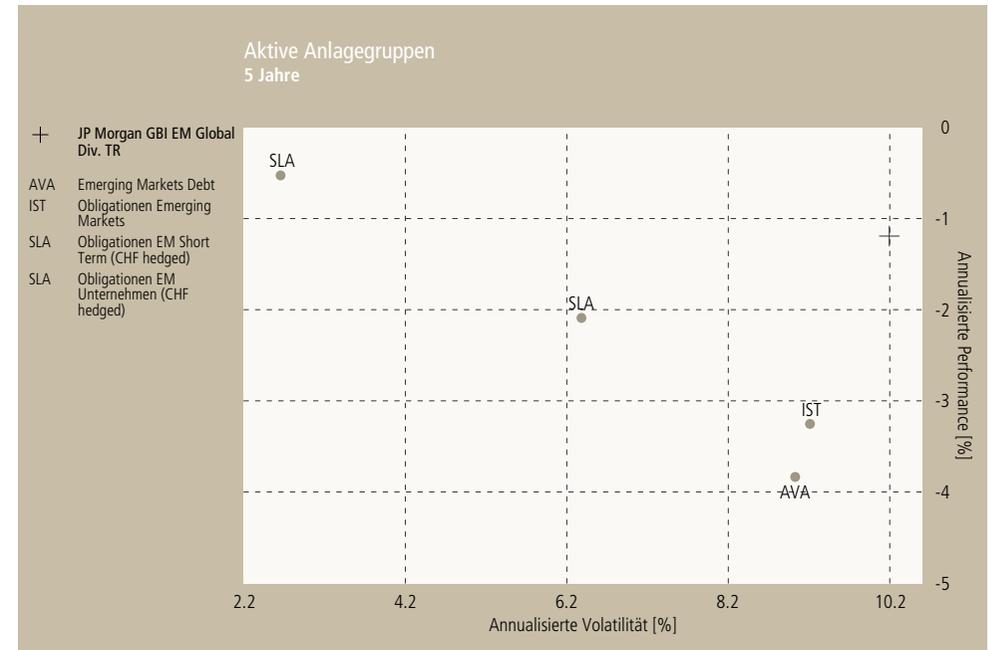
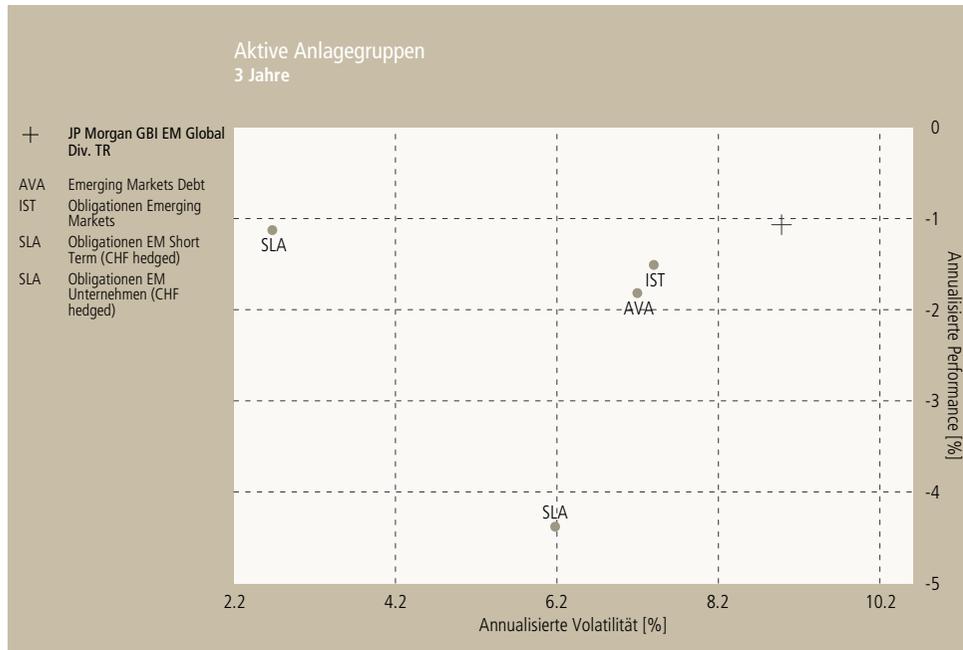
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	33	1.9	-1.8	7.2	-3.8	9.0	-1.5	9.9
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	67	2.4	-1.5	7.4	-3.2	9.2	-1.0	9.7
Swiss Life	Obligationen EM Short Term (CHF hedged)	38 013 680	Kein Benchmark	2017	117	1.0	-1.1	2.7	-0.5	2.7		
Swiss Life	Obligationen EM Unternehmen (CHF hedged)	36 974 875	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	339	-0.2	-4.4	6.2	-2.1	6.4		

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	2.4	-1.1	7.4	-0.5	9.2		
<b>Median</b>	1.5	-1.7	6.7	-2.7	7.7		
<b>Min.</b>	-0.2	-4.4	2.7	-3.8	2.7		

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

# Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



## Wandelanleihen

### Aktive Anlagegruppen

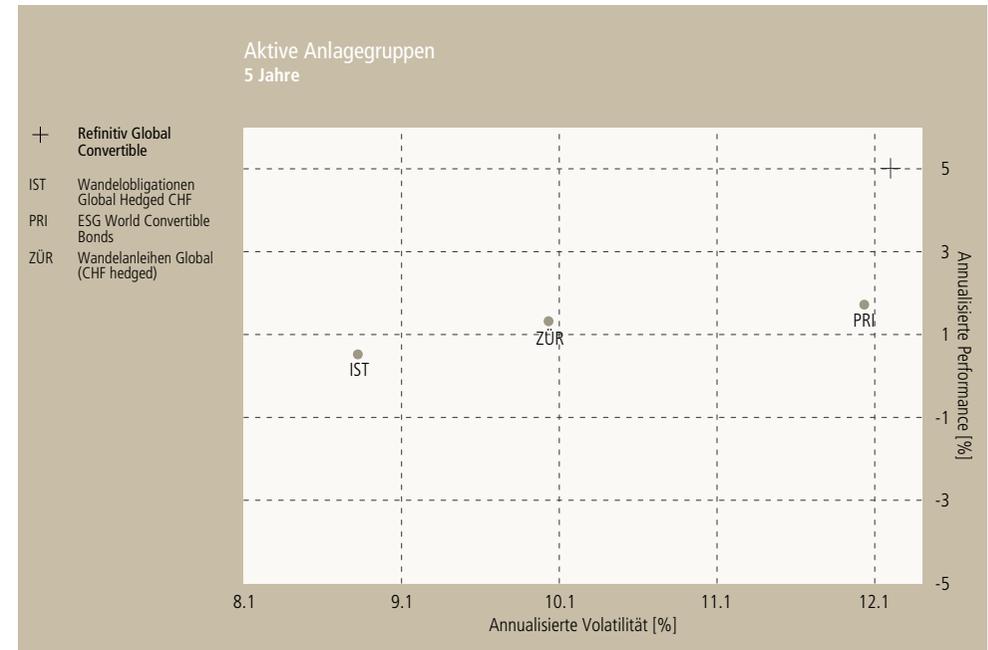
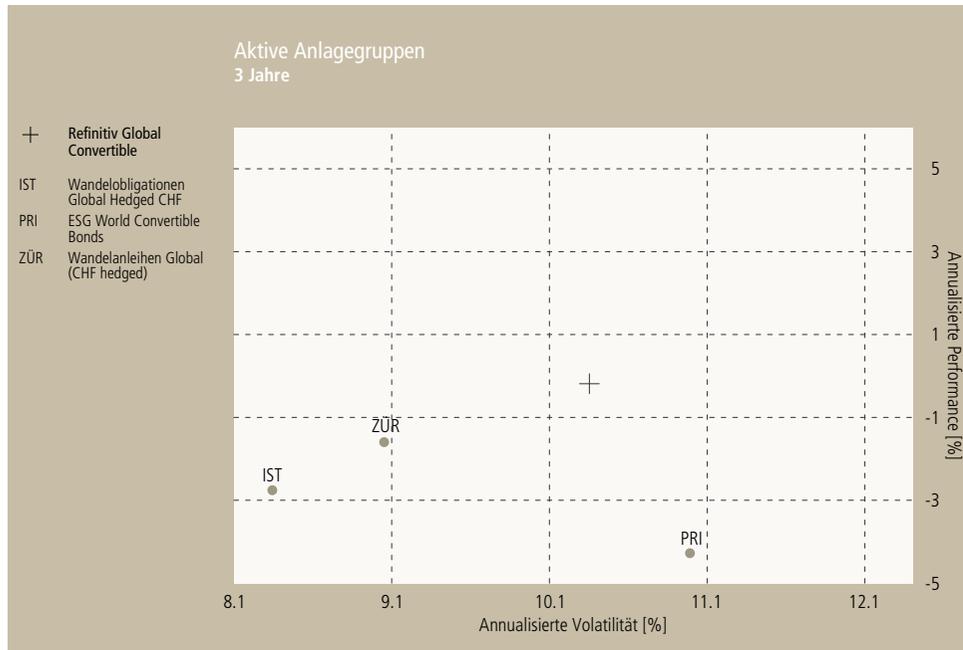
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	Refinitiv Global Convertible CHF Hedged	2012	105	3.6	-2.7	8.3	0.5	8.8	0.8	7.1
Prisma	ESG World Convertible Bonds	1 179 845	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	90	9.7	-4.3	11.0	1.7	12.0	2.6	10.5
Zürich	Wandelanleihen Global (CHF hedged)	2 521 922	Customized benchmark	2006	463	4.2	-1.6	9.1	1.3	10.0	1.7	9.4

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	9.7	-1.6	11.0	1.7	12.0	2.6	10.5
<b>Median</b>	4.2	-2.7	9.1	1.3	10.0	1.7	9.4
<b>Min.</b>	3.6	-4.3	8.3	0.5	8.8	0.8	7.1

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

# Wandelanleihen



## Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

### Aktive Anlagegruppen

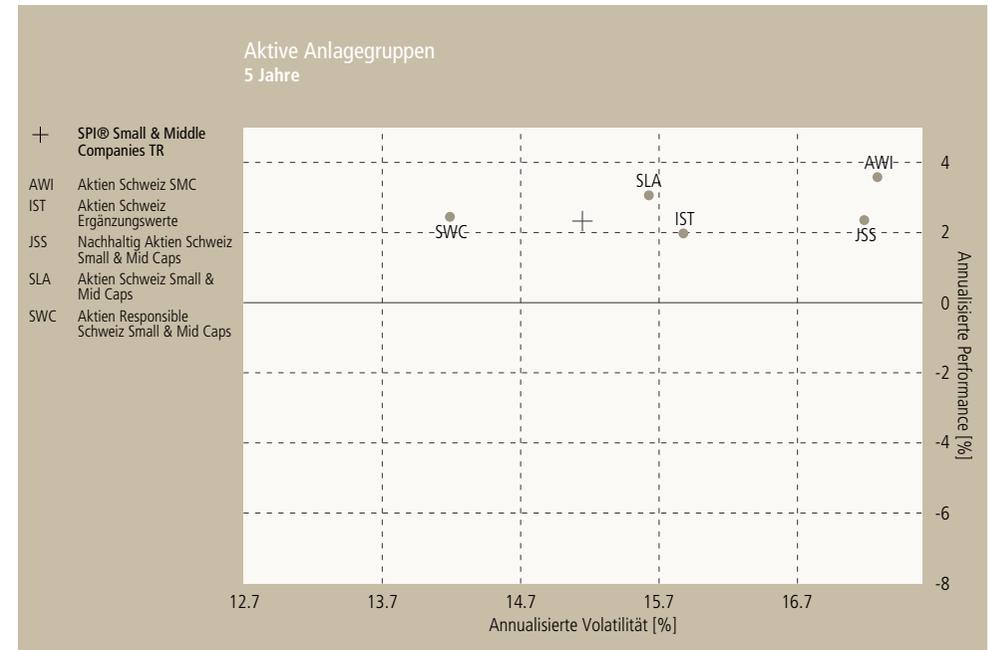
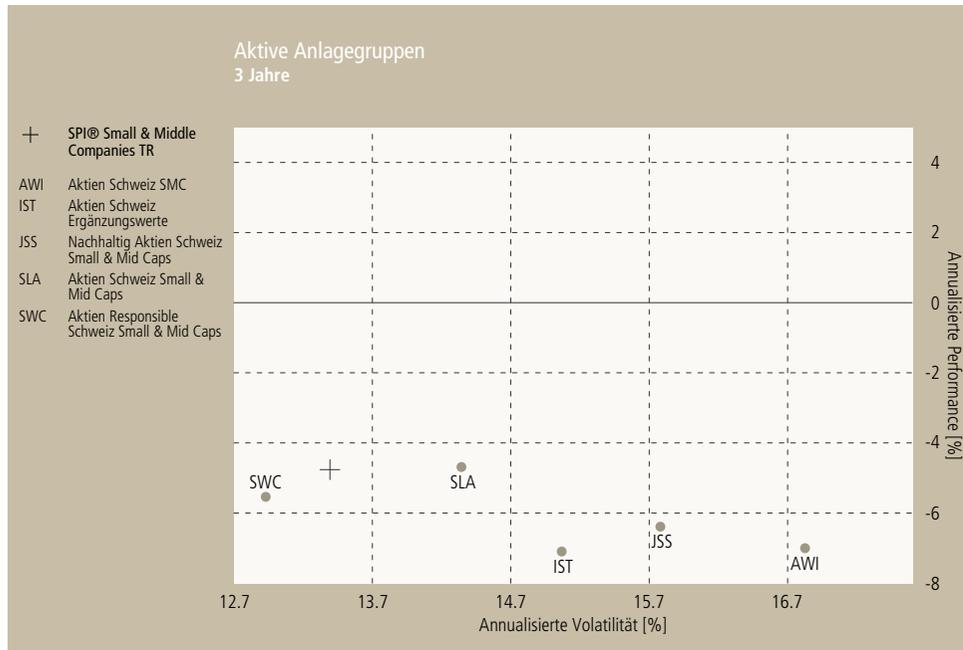
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI EXTRA® TR	2004	100	1.7	-7.0	16.8	3.6	17.3	8.3	15.8
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	743	2.1	-7.1	15.1	2.0	15.9	7.0	14.9
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	14	-0.6	-6.4	15.8	2.4	17.2		
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	39 561 890	SPI EXTRA® TR	2018	162	3.2	-4.7	14.3	3.1	15.6		
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	413	7.8	-5.5	12.9	2.4	14.2	6.8	13.6

### Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	7.8	-4.7	16.8	3.6	17.3	8.3	15.8
<b>Median</b>	2.1	-6.4	15.1	2.4	15.9	7.0	14.9
<b>Min.</b>	-0.6	-7.1	12.9	2.0	14.2	6.8	13.6

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

# Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



## Aktien Ausland: Japan

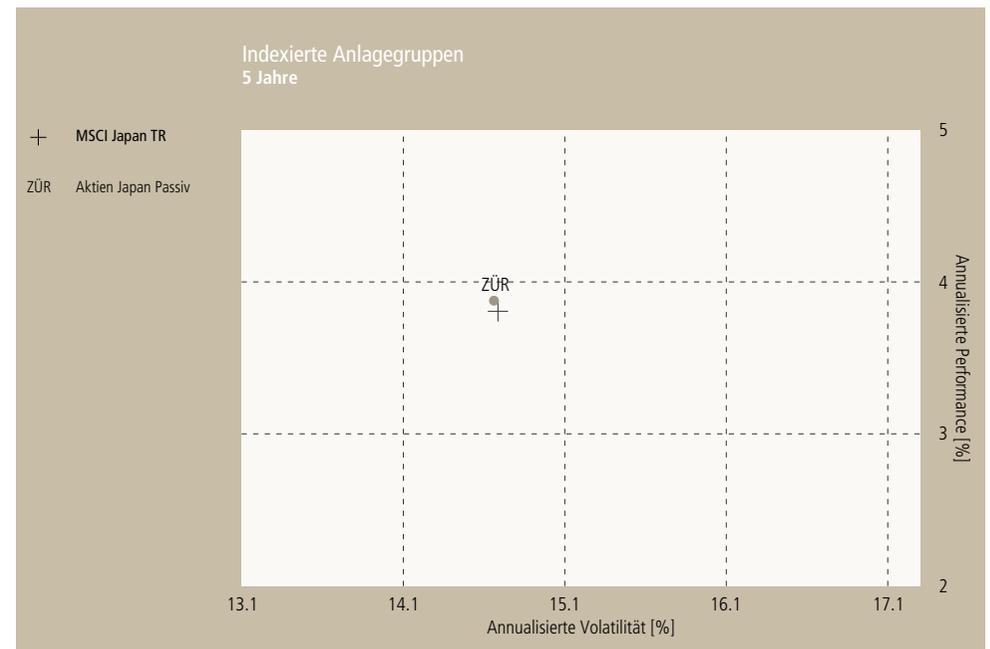
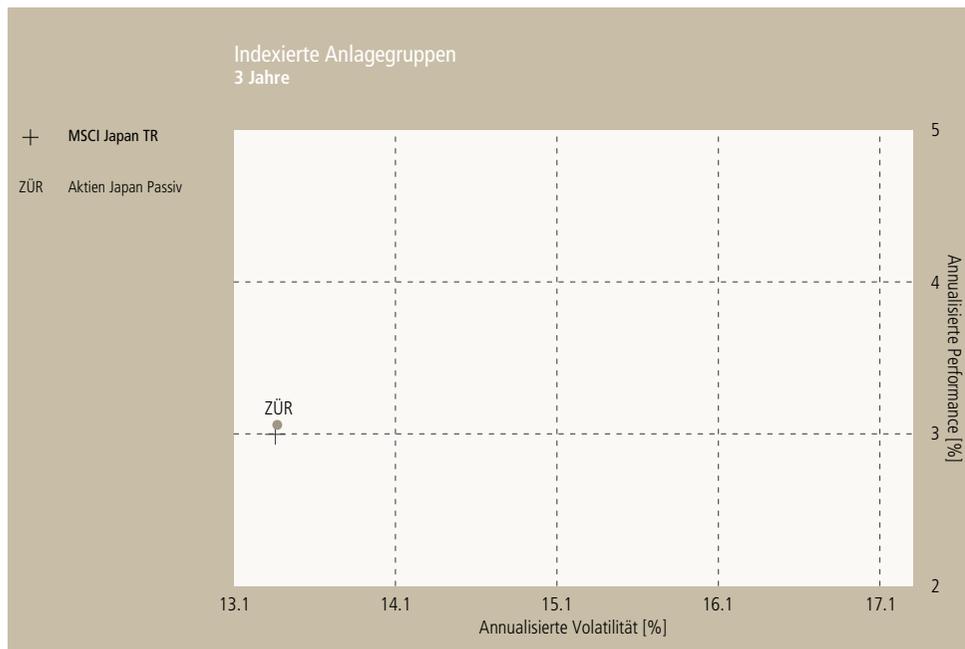
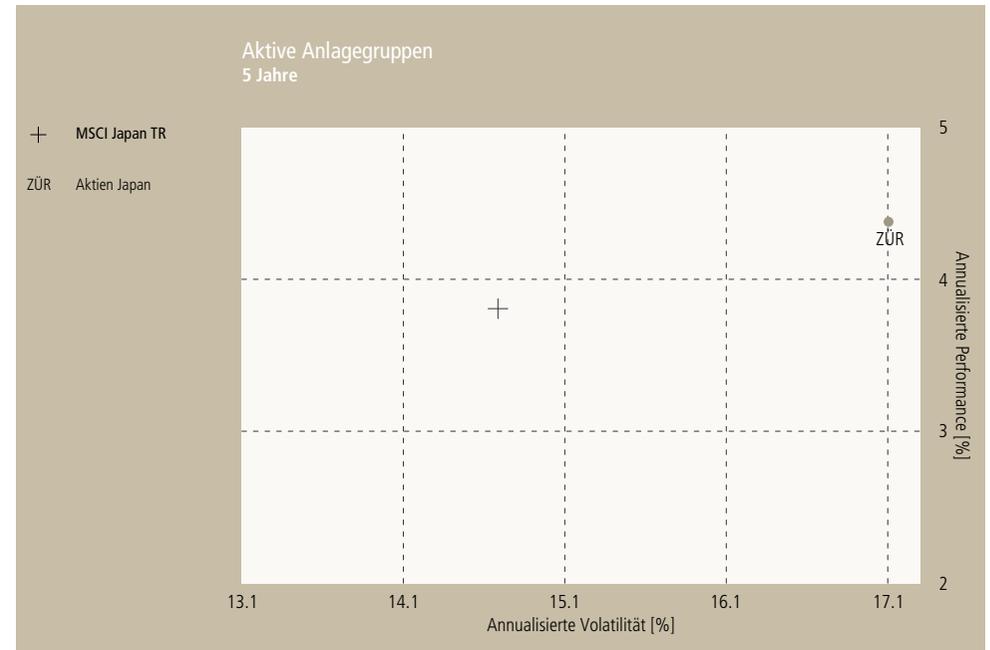
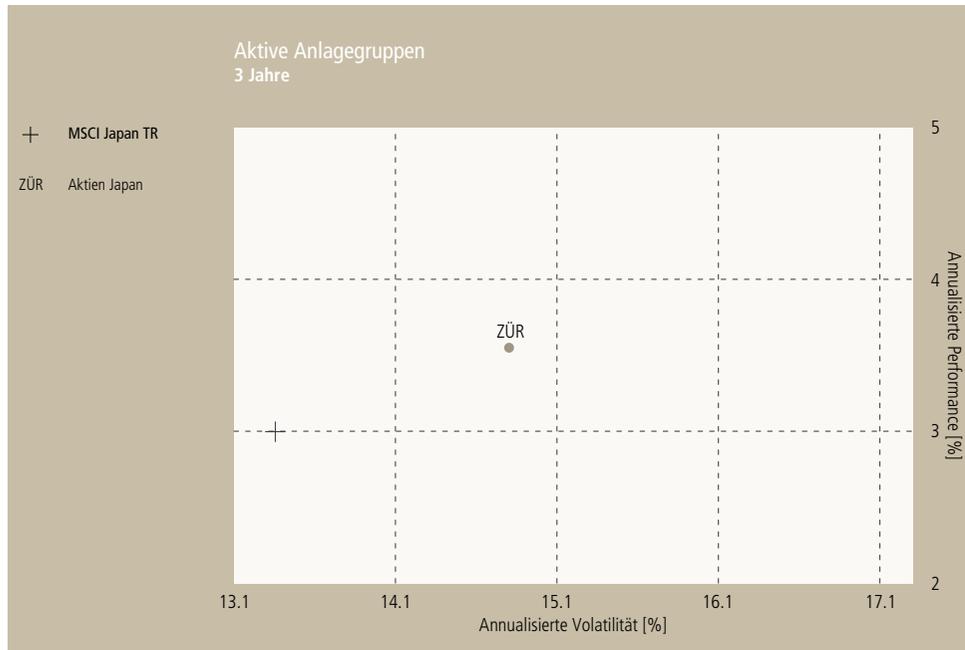
### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	603	15.3	3.6	14.8	4.4	17.1	5.6	15.8

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan Passiv	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	66	17.0	3.1	13.4	3.9	14.7	5.3	14.0

# Aktien Ausland: Japan



## Aktien Ausland: Emerging Markets

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	181	11.9	-2.2	14.8	1.9	16.3	2.8	15.1
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	64	19.1	3.7	11.7	3.9	15.2	3.3	14.0
Prisma	ESG Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	30	15.4	-2.4	16.0	0.4	16.4		
Swiss Life	Aktien Emerging Markets ESG	39 561 902	MSCI Emerging Markets NR	2018	213	12.3	-8.8	13.8	-1.6	16.3		
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	684	17.1	-2.6	15.5	0.7	17.3	2.4	15.6

### Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	26 377 228	MSCI Emerging Markets TR	2015	29	14.9	-2.8	14.4	-0.3	15.8		
AWI	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	23	15.3	-2.4	14.3	0.0	15.9	2.2	15.0
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	26 088 627	MSCI Emerging Markets TR	2015	210	15.2	-2.5	14.6	0.0	16.0		

### Verteilungsanalyse

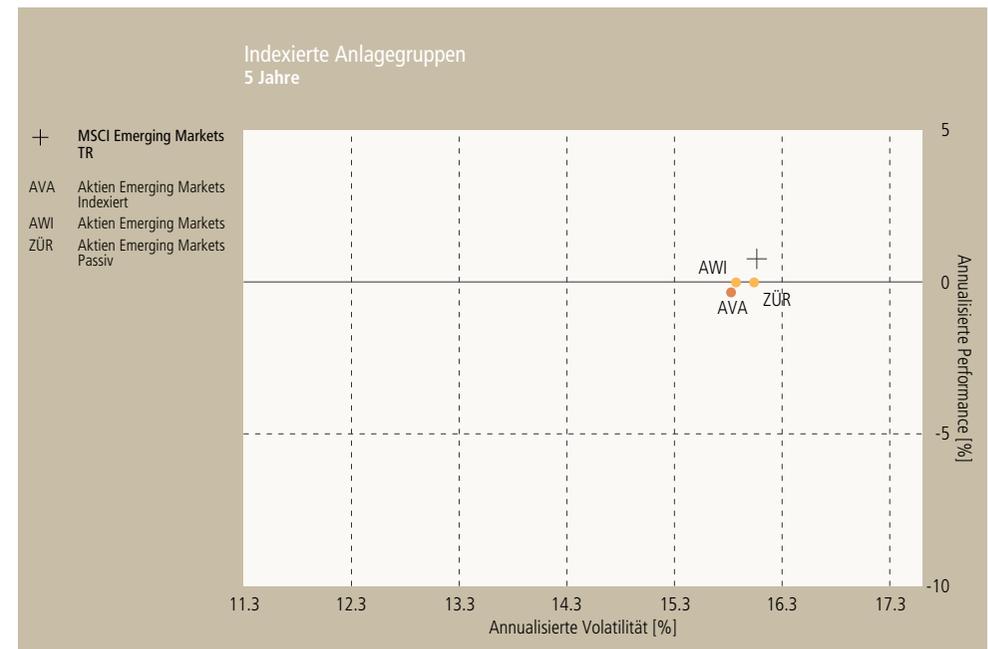
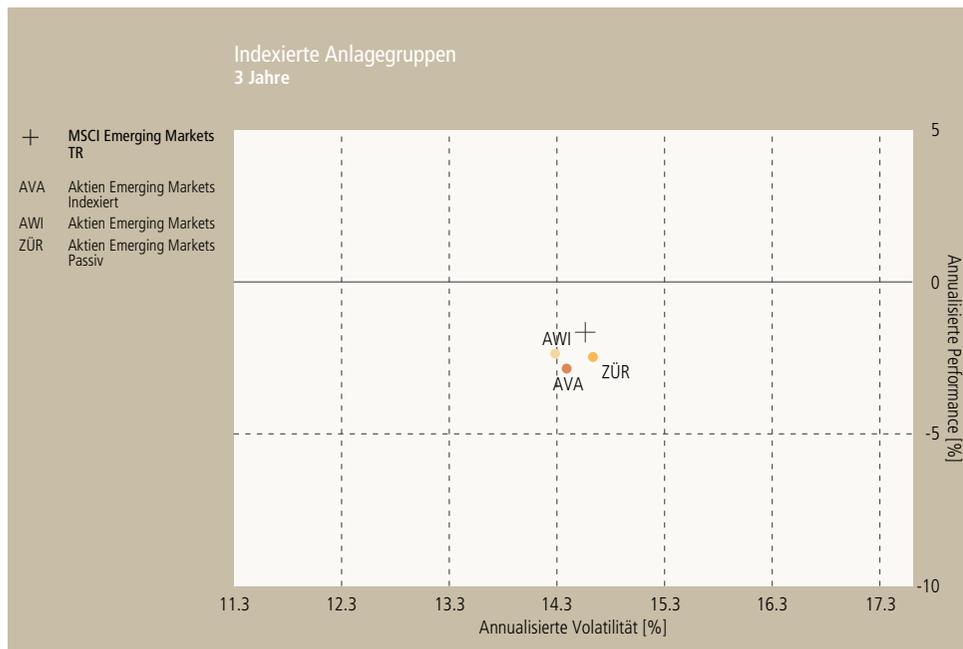
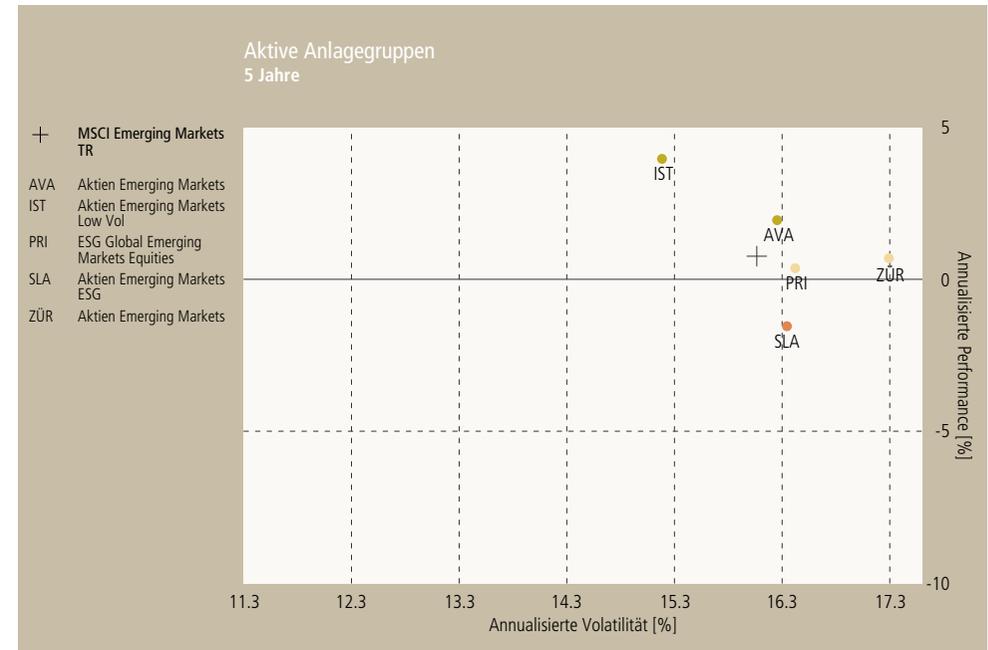
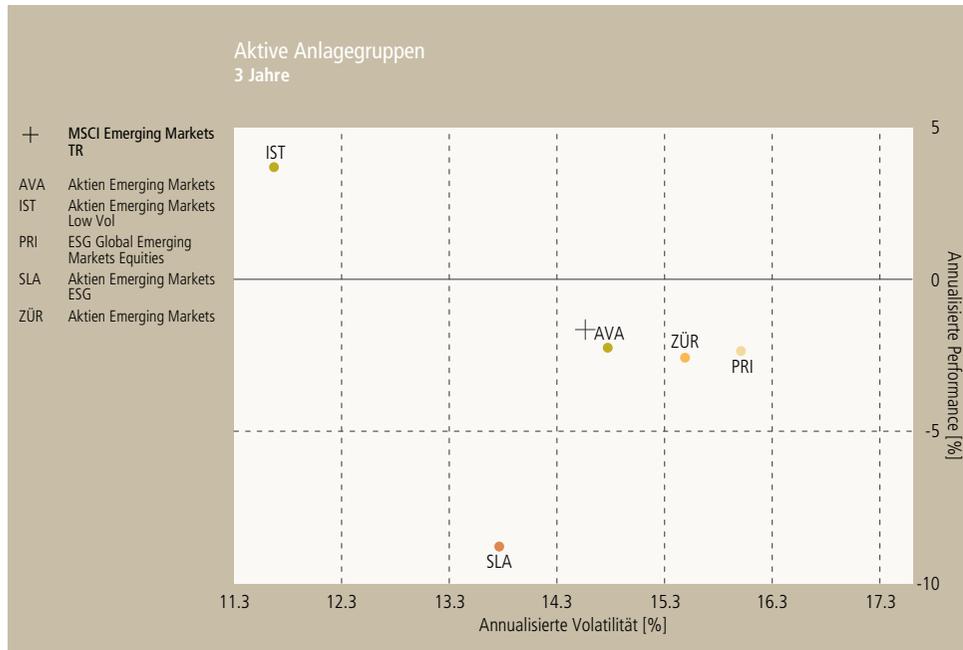
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	19.1	3.7	16.0	3.9	17.3	3.3	15.6
<b>Median</b>	15.2	-2.4	14.5	0.2	16.1	2.6	15.1
<b>Min.</b>	11.9	-8.8	11.7	-1.6	15.2	2.2	14.0

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

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

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

# Aktien Ausland: Emerging Markets



## Immobilien Ausland

### NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>2</sup>	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	A	36 766 965	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	423 <sup>3</sup>	-8.1 <sup>4</sup>	-2.6	1.1	
AFIAA	Diversified indirect hedged	A	42 041 468	Kein Benchmark	2019	416 <sup>3</sup>	-6.7 <sup>4</sup>	-1.6	2.1	
AFIAA	Global	A	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'048 <sup>3</sup>	-19.0 <sup>5</sup>	-15.6	-9.3	-3.4
AFIAA	Global Hedged	A	42 041 475	Kein Benchmark	2018	351 <sup>3</sup>	-18.2 <sup>4</sup>	-13.2	-8.0	
ASAA	Gesundheitsimmobilien Deutschland [EUR] <sup>6</sup>	A	57 976 555	Kein Benchmark	2021	343 <sup>7</sup>	0.7 <sup>8</sup>	-6.2		
IST	Immobilien Global [USD] <sup>9</sup>	A	34 217 428	Kein Benchmark	2016	176 <sup>10</sup>	-8.2 <sup>11</sup>	-3.6	-0.6	
IST	Immobilien Global CHF Hedged	A	37 905 094	Kein Benchmark	2017	43 <sup>10</sup>	-8.1 <sup>11</sup>	-3.3	0.2	
Prisma	Global Residential Real Estate [USD] <sup>9</sup>	A	58 142 152	Kein Benchmark	2020	62	11.9	-5.8		
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] <sup>6</sup>	A	38 158 212	Kein Benchmark	2017	48 <sup>3</sup>	-1.6 <sup>4</sup>	-0.9	2.8	
SFP	Global Core Property	A	35 641 283	Kein Benchmark	2018	21 <sup>3</sup>	-10.5 <sup>4</sup>	-7.2	-3.6	
SFP	Global Core Property Hedged CHF	A	37 014 269	Kein Benchmark	2017	156 <sup>3</sup>	-7.9 <sup>4</sup>	-4.0	-1.4	
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG	A	56 847 985	Kein Benchmark	2020	15	0.9	-3.5		
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG [EUR] <sup>6</sup>	A	56 848 140	Kein Benchmark	2020	157	4.0	-5.0		
Swiss Prime	Living+ Europe hedged	A	56 192 668	Kein Benchmark	2021	6	2.8	0.8		
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged [EUR] <sup>6</sup>	A	56 192 676	Kein Benchmark	2021	38	4.5	-1.3		
Testina	Alpha	A	23 406 580	Customized Benchmark	2014	707 <sup>12</sup>	-4.6 <sup>13</sup>	-4.3	-1.7	2.5
Testina	Anlagegruppe D2	A	30 488 422	Customized Benchmark	2015	53 <sup>12</sup>	-10.5 <sup>14</sup>	-8.8	-4.8	
Testina	Anlagegruppe D3	A	130 654 917	Kein Benchmark	2023	17 <sup>3</sup>				
UBS 3	Global Living	A	121 543 300	Kein Benchmark	2023	245 <sup>3</sup>	2.9 <sup>15</sup>			
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	A	12 355 878	Kein Benchmark	2011	4'621 <sup>3,16</sup>	-6.5 <sup>5</sup>	-1.5	1.0	3.4
UBS 4	Real Estate Germany [EUR] <sup>6</sup>	A	23 547 751	Kein Benchmark	2014	456 <sup>3</sup>	-21.7 <sup>5</sup>	-13.6	-6.6	-1.2
UBS 5	Multi-Manager Real Estate Global	A	32 336 245	Kein Benchmark	2016	1'904 <sup>3</sup>	-7.2 <sup>4</sup>	-1.2	2.8	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] <sup>6</sup>	A	18 350 327	Kein Benchmark	2013	520 <sup>3</sup>	-7.1 <sup>5</sup>	-6.9	-1.5	2.9
Zürich	Immobilien Global	A	44 805 881	Kein Benchmark	2019	58 <sup>3</sup>	-8.7 <sup>4</sup>	-4.8	-0.4	
Zürich	Immobilien USA [USD] <sup>9</sup>	A	44 805 879	NFI-ODCE Fund Index	2019	321 <sup>3</sup>	-10.8 <sup>4</sup>	-2.8	0.0	

<sup>1</sup> Aktiv/indexiert (passiv). <sup>2</sup> Nettovermögen. <sup>3</sup> Per 30.09.2024. <sup>4</sup> Per 30.09.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>5</sup> Per 30.09.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>6</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. <sup>7</sup> Per 31.03.2024. <sup>8</sup> Per 31.03.2024, über 12 und 36 Monate.

<sup>9</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>10</sup> Per 31.10.2024. <sup>11</sup> Per 31.10.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>12</sup> Per 30.11.2024. <sup>13</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>14</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>15</sup> Per 30.09.2024, über 12 Monate.

<sup>16</sup> Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

### Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	11.9	0.8	2.8	3.4
<b>Median</b>	-7.2	-4.0	-0.6	2.5
<b>Min.</b>	-21.7	-15.6	-9.3	-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	A/I <sup>1</sup>	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. <sup>2</sup>	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
IST	Global REIT	A	37 905 098	GPR 250 World NR CHF	2017	10	4.7	-6.3	-2.8	
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	A	2 565 077	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	136	-0.7	-7.3	-1.7	1.2
Zürich	Immobilien – Global Index	A	2 974 417	Customized Benchmark	2007	224	0.0	-7.8	-1.9	1.8

<sup>1</sup> Aktiv/indexiert (passiv). <sup>2</sup> Nettovermögen.

### Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
<b>Max.</b>	4.7	-6.3	-1.7	
<b>Median</b>	0.0	-7.3	-1.9	
<b>Min.</b>	-0.7	-7.8	-2.8	

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.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 494	Kein Benchmark	2016	30 <sup>1</sup>	5.7 <sup>2</sup>	2.4	4.8	2.2	4.0		
UBS 4	Insurance Linked Strategies	1 603 633	SARON + 350 bps	2003	126 <sup>1</sup>	5.1 <sup>3</sup>	1.1	4.4	1.7	3.6	-1.0	5.7
UBS 4	Insurance Linked Strategies Fixed L4	111 766 390	Kein Benchmark	2021	52 <sup>1</sup>	5.7 <sup>4</sup>	1.7	4.4				

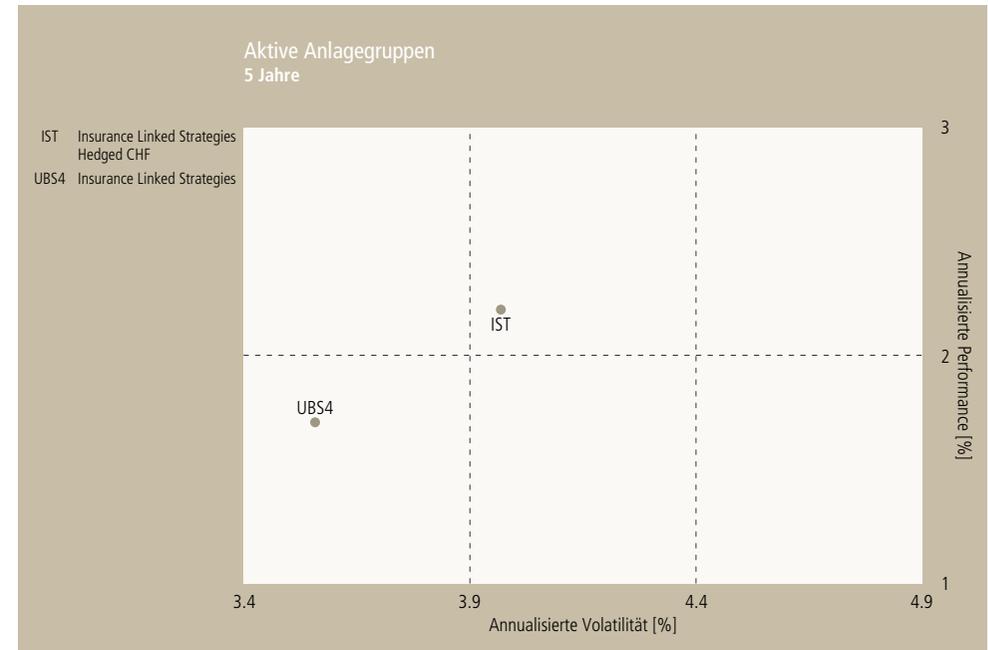
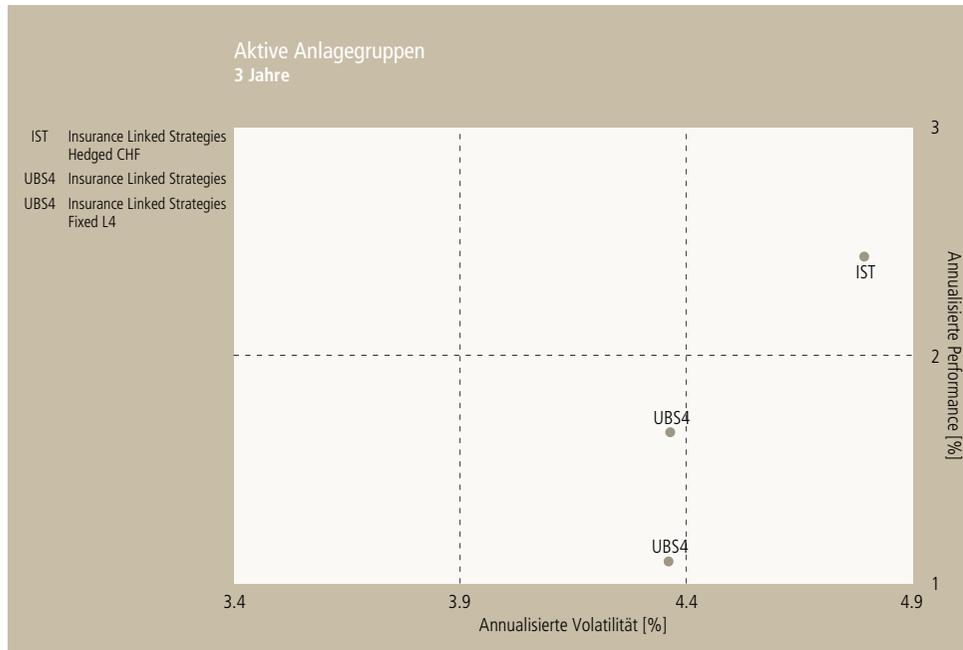
<sup>1</sup> Per 30.11.2024. <sup>2</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>3</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate. <sup>4</sup> Per 30.11.2024, über 12 und 36 Monate.

## Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
<b>Max.</b>	5.7	2.4	4.8				
<b>Median</b>	5.7	1.7	4.4				
<b>Min.</b>	5.1	1.1	4.4				

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

# Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung



## Infrastruktur

### Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST 3	Infrastruktur Global	24 665 533	Kein Benchmark	2014	922 <sup>1</sup>	-1.4 <sup>2</sup>	2.6	2.7	
IST 3	Infrastruktur Kredite [USD] <sup>3</sup>	33 904 650	Kein Benchmark	2016	70	8.1	1.3	1.4	
IST 3	Infrastruktur Kredite 2 [USD] <sup>3</sup>	40 242 077	Kein Benchmark	2018	80	6.6	0.8	0.9	
IST 3	Infrastruktur Kredite 3 [EUR] <sup>4</sup>	55 162 546	Kein Benchmark	2021	125 <sup>5</sup>	3.6 <sup>6</sup>	-1.8		
Prisma	ESG Global Infrastructure [USD] <sup>3</sup>	121 970 706	Kein Benchmark	2023	17 <sup>5</sup>	-10.0 <sup>7</sup>			
UBS 4	Energie-Infrastruktur Schweiz <sup>8</sup>	22 656 688	Kein Benchmark	2014	2'534 <sup>5</sup>	8.6 <sup>2</sup>	12.5	9.8	
UBS 4	Energy-Transition Infrastructure [EUR] <sup>4,9</sup>	117 068 815	Kein Benchmark	2022	961 <sup>10</sup>	19.7 <sup>11</sup>			

<sup>1</sup> Per 31.12.2023. <sup>2</sup> Per 30.09.2024, über 12, 36 und 60 Monate. <sup>3</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. <sup>4</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. <sup>5</sup> Per 30.09.2024. <sup>6</sup> Per 30.09.2024, über 12 und 36 Monate. <sup>7</sup> Per 30.09.2024, über 12 Monate. <sup>8</sup> IRR seit Erstausgabe in Lokalwährung per 30.09.2024: 9.1%. <sup>9</sup> IRR seit Erstausgabe in Lokalwährung per 30.06.2024: 8.84%. <sup>10</sup> Per 30.06.2024. <sup>11</sup> Per 30.06.2024, über 12 Monate.

Die meisten  
Infrastruktur-Anlagegruppen  
sind im Private Markets  
Bericht aufgeführt.

## Teil III | Übrige Anlagegruppen

**Allianz | Avadis | avenirplus | AWI | Baloise | IST | Prisma  
Renaissance | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant | UBS 2  
UBS 4 | UBS 5 | VALYOU | Zürich**

## Allianz

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Obligationen USD Credit (CHF hedged)	36 484 368	Bloomberg U.S. Credit 5-10 Y TR CHF Hedged	2017	67	-1.8	-4.8	8.7	-2.1	8.2

## Avadis

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Aktien Small Caps	46 915 406	Kein Benchmark	2019	139	14.7	-0.8	20.7	7.0	21.5

## avenirplus

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
BVG 0	45 164 497	Customized Benchmark	2016	4	0.8	-0.9	1.0	-0.3	0.9
ILS Multi Opportunity	110 728 309	Kein Benchmark	2021	34	12.7	5.1			

## AWI

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Insurance Debt Europe Hedged Units	112 399 202	Kein Benchmark	2021	26	10.6	-0.6	8.5				
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] <sup>1</sup>	30 177 090	Kein Benchmark	2015	208	12.3	9.1	4.2	6.4	3.5		
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	8	-0.9	-0.3	1.5	-0.3	1.9	-0.4	1.6

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

## Baloise

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
BVG Mix Perspectiva Pension	38 049 257	Pictet BVG/LPP 25	2018	73	9.5	1.3	5.6	1.4	6.3	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	28 532 591	Customized Benchmark	2015	44	8.3	1.1	4.2	1.6	4.9	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	Customized Benchmark	2018	65	10.8	1.1	6.0	2.9	7.2	
BVG-Mix Perspectiva Choice	45 719 460	Customized Benchmark	2019	44	9.3	1.1	5.5	1.2	6.2	
BVG-Mix Perspectiva Relax	25 951 351	Customized Benchmark	2015	1'576	9.3	1.3	5.6	1.4	6.2	

## IST

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
America Small Mid Caps	4 493 571	Russell 2500 TR	2012	296	20.5	-0.1	20.1	5.0	20.6	7.2 18.5
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	40	14.2	-3.7	16.7	2.4	17.7	5.7 15.7
Insurance Linked Strategies [USD] <sup>1</sup>	29 908 189	Kein Benchmark	2015	309 <sup>2</sup>	10.7 <sup>3</sup>	6.4	4.9	5.2	4.0	

<sup>1</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>2</sup> Per 30.11.2024. <sup>3</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36 und 60 Monate.

## Prisma

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Alternative Multi-Manager	124 897 319	Kein Benchmark	2023	71 <sup>1</sup>	10.3 <sup>2</sup>					
ESG China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	18	16.6	-11.1	25.6	-4.9	21.7	-0.1 20.0
ESG Global Credit Allocation	27 699 760	Customized Benchmark	2015	58	-2.4	-4.8	8.2	-2.3	7.3	
ESG Private Equity Co-Invest [USD] <sup>3</sup>	113 296 599	Kein Benchmark	2021	35 <sup>4</sup>	11.3 <sup>5</sup>					
SHARP [USD] <sup>3</sup>	27 699 704	Kein Benchmark	2020	45	7.5	1.4	8.6			

<sup>1</sup> Per 30.11.2024. <sup>2</sup> Per 30.11.2024, über 12 Monate. <sup>3</sup> Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. <sup>4</sup> Per 30.09.2024. <sup>5</sup> Per 30.09.2024, über 12 Monate.

## Renaissance

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Evergreen	36 895 052	Kein Benchmark	2019	194 <sup>1</sup>	8.4 <sup>2</sup>	11.0	7.1	10.5	6.3	

<sup>1</sup> Per 30.09.2024. <sup>2</sup> Per 30.09.2024, über 12, 36 und 60 Monate.

## Swiss Life

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442	Kein Benchmark	2016	436	13.5	2.3 10.1	5.6 10.0	
Aktien Global Small Caps	40 068 789	MSCI AC World Small Cap TR	2018	333	15.5	-0.4 16.5	4.8 20.0	
Aktien Schweiz Protect Flex	58 002 332	Kein Benchmark	2020	100	4.7	-1.4 8.5		
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Bloomberg Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'442	1.3	-0.9 2.2	-0.5 2.2	-0.3 1.7
Senior Secured Loans (CHF hedged)	51 215 713	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	146	4.1	2.4 3.6		

## Swisscanto

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Responsible Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	11	19.5	2.0 13.0	2.5 13.9	4.3 13.1
Obligationen Responsible Fremdwährungen <sup>1</sup>	287 586	Customized Benchmark	1973	56	-0.4	-4.5 5.6	-2.5 4.8	-1.1 4.3

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

## Swisscanto Avant

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Sustainable	287 528	MSCI World NR	1991	12	27.2	3.7 15.8	11.6 16.5	9.9 14.8

## UBS 2

### Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	362	7.9	-0.2 17.9	5.4 20.2	

## UBS 4

### Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	726	4.1	1.2 2.4	1.3 2.2	1.6 1.7

## UBS 5

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Private Equity	1 137 822	MSCI World TR	2001	432 <sup>1</sup>	0.3 <sup>2</sup>	0.4	4.4	8.0	9.5	6.4	7.6

<sup>1</sup> Per 30.11.2024. <sup>2</sup> Per 30.11.2024, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

## VALYOU

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Darlehen	39 253 522	Kein Benchmark	2017	12	5.2	4.7	2.1	3.2	2.2		
Gemischtes Vermögen	39 253 524	Kein Benchmark	2019	1	9.5	11.1	5.3	7.4	6.0		

## Zürich

## Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Green Bonds Global (CHF hedged)	114 873 147	Bloomberg MSCI Global Green Bond TR CHF Hedged	2022	463	-0.6						
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI@ AAA-A 15 Years + TR	2006	1'018	7.4	-2.6	14.7	-1.9	13.4	0.8	11.5
Obligationen Euro (CHF hedged)	722 707	Bloomberg Euro Treasury ex Italy ex Fitch CHF Hedged	1999	250	-2.0	-8.8	7.8	-6.3	6.6	-3.1	7.4
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'083	2.2	-2.7	6.6	-1.4	6.5	0.1	5.1
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	19 255 641	Bloomberg US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	933	-2.0	-6.3	9.9	-2.5	9.8	-0.3	7.5
Senior Loans Global	23 167 487	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR	2014	285	15.4	5.5	8.5	3.7	9.3	3.5	8.5
Senior Loans Global (CHF hedged)	22 137 465	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR CHF Hedged	2013	1'105	3.9	2.7	3.8	2.7	6.8	2.5	5.0

## Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2024	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Small Cap Passiv	20 136 583	MSCI World Small Cap TR	2013	247	16.5	0.7	17.5	5.3	20.1	6.2	17.5

## Teil IV | Anhang

**Übersicht | Gesamtvermögen**

**Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht**

# Übersicht

## Anlagesegmente/Anbieter

Hauptanlagesegmente	2	1	4	1	2	13	3	4	15	2	1	5	2	1	1	6	1	22	4	12	1	2	2	4	1	1	1	3	19	1	11	13	2	1	3	10	4	8	5	1	1	22	218											
Obligationen in Schweizer Franken: Inland							1		1									1																											2	7								
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland							1		1										1																												1	6						
Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt				1			1														1			1																							5							
Obligationen in Fremdwährungen: Welt									1										2		1																										5							
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)				1															1																											1	5							
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)							2		1										1																												6							
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)							1		1										1																												4							
Hypotheken							1		1	1	1	1	1						1		1																										1	11						
Aktien Schweiz				1			1		1										2	2		1			1																						2	16						
Aktien Ausland: Welt				1			1	1	3			1							3		1	1			1																						1	19						
Aktien Ausland: Welt (hedged)							1	2											1																													7						
Aktien Ausland: Europa																			1																													2	4					
Aktien Ausland: USA/Nordamerika																																																	2	4				
Mischvermögen: 10–19% Aktien													1						1		1																												1	8				
Mischvermögen: 20–30% Aktien									1	1			1						1	1	1	2																											2	18				
Mischvermögen: 31–40% Aktien									1	1			1						1		2																												1	13				
Mischvermögen: 41–50% Aktien									1												1																												1	10				
Mischvermögen: >50% Aktien																			1		1																												1	9				
Immobilien Schweiz: Wohnen				1			1	2											1	1	2			1	1	1	1																					1	1	2	21			
Immobilien Schweiz: Geschäft							1	1	1					1																																				1	14			
Immobilien Schweiz: Gemischt				2					1	2	1		1	1	1				2	2		1																												2	26			
<b>Nebenanlagesegmente</b>				4			1		3			2							9		4	1			5																									10	62			
Geldmarkt																																																			1	2		
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets									1																																											4		
Wandelanleihen																									1																										1	3		
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps													1								1		1																												5			
Aktien Ausland: Japan																																																			2	2		
Aktien Ausland: Emerging Markets									2			1													1																										2	8		
Immobilien Ausland				4			1																																												4	28		
Insurance Linked Securities (ILS) mit Währungsabsicherung																																																		2	3			
Infrastruktur																																																			2	7		
<b>Übrige Anlagegruppen</b>				1			1		2	3		5						3						5																									1	1	1	2	8	42
<b>Gesamttotal</b>				2	1	4	5	2	2	17	3	6	20	2	1	10	2	1	1	6	1	34	4	4	13	1	2	2	14	1	1	1	3	3	30	3	14	15	2	1	3	3	10	5	2	14	7	1	2	1	40	322		

# Gesamtvermögen<sup>1</sup>

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

Anlagestiftungen Anbieter	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.09.2024	31.12.2024	Q4 2024	YTD	30.09.2024	31.12.2024	Q4 2024	YTD
Allianz	1'182	1'175	-0.6%	+18.7%	1'182	1'175	-0.6%	+18.7%
Avadis & Avadis 2	12'488	12'686	+1.6%	+6.6%	12'488	12'686	+1.6%	+6.6%
avenirplus	634	630	-0.6%	+2.6%	717	716	-0.1%	+4.5%
AWI	1'289	1'295	+0.5%	+4.4%	1'289	1'295	+0.5%	+4.4%
AXA	10'924	11'196	+2.5%	+7.1%	10'924	11'196	+2.5%	+4.4%
AXA Vorsorge	1'615	1'621	+0.4%	+5.8%	1'615	1'621	+0.4%	+5.8%
Baloise	2'290	2'497	+9.0%	+25.5%	2'290	2'497	+9.0%	+25.5%
Helvetia	2'455	2'511	+2.3%	+12.8%	2'749	2'799	+1.8%	+8.0%
IST, IST 2 & IST 3	9'789	9'744	-0.5%	+6.0%	10'275	10'228	-0.5%	+11.3%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'605	1'565	-2.5%	-0.5%	1'674	1'632	-2.5%	-1.2%
Prisma	774	788	+1.7%	+3.4%	810	825	+1.9%	+4.8%
Renaissance	194	194 <sup>2</sup>			194	194 <sup>2</sup>		
Swiss Life	16'629	16'883	+1.5%	+8.4%	18'369	18'650	+1.5%	+7.2%
Swisscanto & Swisscanto Avant	21'842	22'225	+1.8%	+9.5%	22'301	22'716	+1.9%	+9.4%
Tellco	1'259 <sup>3</sup>	1'283		+4.2%	1'517 <sup>3</sup>	1'474		+3.3%
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	32'277	32'702	+1.3%	+8.2%	32'422	32'862	+1.4%	+8.1%
UBS 4 & UBS 5	24'937	24'599	-1.4%	-1.4%	27'317	26'780	-2.0%	-1.4%
VALYOU	62	63	+1.6%	+30.8%	62	63	+1.5%	+30.5%
Zürich	23'584	24'040	+1.9%	+7.5%	24'448	24'736	+1.2%	+7.2%
Subtotal	165'829	167'697	+1.1%	+6.5%	172'643	174'145	+0.9%	+6.3%

<sup>1</sup> In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. <sup>2</sup> Vermögen per 30.09.2024. <sup>3</sup> Vermögen per 30.06.2024.

## Gesamtvermögen<sup>1</sup>

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

Anbieter	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.09.2024	31.12.2024	Q4 2024	YTD	30.09.2024	31.12.2024	Q4 2024	YTD
1291	1'100	1'160	+5.5%	+7.3%	1'478	1'527	+3.3%	+4.5%
Adimora	443	443 <sup>2</sup>			497	497 <sup>2</sup>		
AFIAA	2'238	2'238 <sup>2</sup>			2'926	2'926 <sup>2</sup>		
ASAA	731	731 <sup>2</sup>			744	744 <sup>2</sup>		
ASSETIMMO	2'599	2'620	+0.8%	+1.6%	2'913	2'964	+1.8%	+2.1%
Ecoreal	1'884	1'916	+1.7%	+4.3%	1'966	2'064	+5.0%	+7.6%
Fundamenta	750	750 <sup>2</sup>			864	864 <sup>2</sup>		
Greenbrix	379	379 <sup>2</sup>			473	473 <sup>2</sup>		
HIG	1'125	1'083	-3.7%	+3.8%	1'553	1'559	+0.4%	+6.8%
Patrimonium	1'098	1'098 <sup>2</sup>			1'365	1'365 <sup>2</sup>		
Pensimo	2'843 <sup>3</sup>	3'096		+8.9%	3'239 <sup>3</sup>	3'412		+5.3%
Realstone	245	283	+15.7%	+28.3%	331	369	+11.4%	+19.3%
REMNX	109	118	+8.3%	+38.8%	145	186	+28.3%	+40.9%
SFP	828	828 <sup>2</sup>			991	991 <sup>2</sup>		
SIF	1'212	1'212 <sup>2</sup>			1'644	1'644 <sup>2</sup>		
Swiss Prime	2'910	2'910 <sup>2</sup>			4'146	4'146 <sup>2</sup>		
Terra Helvetica	127	134	+5.7%	+7.7%	180	187	+3.8%	+3.5%
Testina	738 <sup>4</sup>	770 <sup>5</sup>			744 <sup>4</sup>	777 <sup>5</sup>		
Turidomus	7'455 <sup>3</sup>	7'847		+5.3%	8'129 <sup>3</sup>	8'663		+6.6%
UTILITA	151	155	+2.1%	+4.9%	230	232	+0.7%	+12.1%
Vertina	90	95	+5.1%		98	99	+1.0%	
Subtotal	29'055	29'866	+2.8%	+4.5%	34'657	35'688	+3.0%	+4.8%
<b>Gesamttotal</b>	<b>194'884</b>	<b>197'563</b>	<b>+1.4%</b>	<b>+6.2%</b>	<b>207'300</b>	<b>209'833</b>	<b>+1.2%</b>	<b>+6.0%</b>

<sup>1</sup> In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. <sup>2</sup> Vermögen per 30.09.2024. <sup>3</sup> Vermögen per 31.12.2023. <sup>4</sup> Vermögen per 31.08.2024. <sup>5</sup> Vermögen per 30.11.2024.

## Mitglieder der KIGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
1291	Schweizer Anlagestiftung 1291	Feldeggstrasse 26, 8008 Zürich	044 218 12 91	<a href="http://www.1291ast.ch/de">www.1291ast.ch/de</a>
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	<a href="http://www.adimora.ch">www.adimora.ch</a>
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	<a href="http://www.afiaa.com">www.afiaa.com</a>
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 85 93	<a href="http://www.allianz.ch/de/geschaeftskunden/angebote/gesundheitsvorsorge/an...">www.allianz.ch/de/geschaeftskunden/angebote/gesundheitsvorsorge/an...</a>
ASAA	ASAA Anlagestiftung Schweizer Ärztinnen und Ärzte	Claridenstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 48 07	<a href="http://www.asaa.ch/">www.asaa.ch/</a>
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	<a href="http://www.assetimmo.ch">www.assetimmo.ch</a>
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	<a href="http://www.avadis.ch">www.avadis.ch</a>
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	<a href="http://www.avadis.ch">www.avadis.ch</a>
avenirplus	avenirplus Anlagestiftung	Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern	031 328 80 00	<a href="http://www.avenirplus-anlagestiftung.ch">www.avenirplus-anlagestiftung.ch</a>
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	<a href="http://www.awi-anlagestiftung.ch">www.awi-anlagestiftung.ch</a>
AXA	AXA Anlagestiftung	Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich	058 360 78 87	
AXA Vorsorge	AXA Vorsorge Anlagestiftung	Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich	058 360 78 86	<a href="http://www.axa.ch/de/unternehmenskunden/angebote/berufliche-vorsorge/inst...">www.axa.ch/de/unternehmenskunden/angebote/berufliche-vorsorge/inst...</a>
Baloise	Baloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 82 57	<a href="http://www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versicherungen/berufliche-vorsorg...">www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versicherungen/berufliche-vorsorg...</a>
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Culmannstrasse 99, 8006 Zürich	044 209 70 40	<a href="http://www.ecoreal.ch">www.ecoreal.ch</a>
Fundamenta	Fundamenta Group Investment Foundation	Poststrasse 4a, 6300 Zug	041 444 22 22	<a href="http://www.fundamentagroup-invest.ch">www.fundamentagroup-invest.ch</a>
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Hertensteinstrasse 29, 6004 Luzern	041 244 00 77	<a href="http://www.greenbrix.ch/de">www.greenbrix.ch/de</a>
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	<a href="http://www.helvetia-anlagestiftung.ch">www.helvetia-anlagestiftung.ch</a>
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	<a href="http://www.hig.ch">www.hig.ch</a>
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	<a href="http://www.istfunds.ch">www.istfunds.ch</a>
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	<a href="http://www.istfunds.ch">www.istfunds.ch</a>
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	<a href="http://www.istfunds.ch">www.istfunds.ch</a>
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	<a href="http://www.jsafrasarasin.ch/sast">www.jsafrasarasin.ch/sast</a>
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	<a href="http://www.jsafrasarasin.ch/sast">www.jsafrasarasin.ch/sast</a>
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	<a href="http://www.patrimonium.ch">www.patrimonium.ch</a>
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	<a href="http://www.pensimo.ch">www.pensimo.ch</a>
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	<a href="http://www.prismaanlagestiftung.ch">www.prismaanlagestiftung.ch</a>
Realstone	Realstone Anlagestiftung	Avenue d'Ouchy 6, 1006 Lausanne	058 262 00 00	<a href="http://www.realstone-anlagestiftung.ch">www.realstone-anlagestiftung.ch</a>
REMNX	REMNX Anlagestiftung	Huobstrasse 16, 8808 Pfäffikon SZ	041 552 37 99	<a href="http://www.remnex.ch">www.remnex.ch</a>
Renaissance	Renaissance KMJ, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	<a href="http://www.renaissance.net">www.renaissance.net</a>
SFP	SFP Anlagestiftung	Seefeldstrasse 275, 8008 Zürich	043 344 61 31	<a href="http://www.sfp.ch">www.sfp.ch</a>
SIF	Seraina Investment Foundation	Stockerstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 44 00	<a href="http://www.serainainvest.ch">www.serainainvest.ch</a>
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 547 71 11	<a href="http://www.swisslife.ch/anlagestiftung">www.swisslife.ch/anlagestiftung</a>
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Martin Disteli-Strasse 9, 4600 Olten	058 317 17 90	<a href="http://www.swiss-prime-anlagestiftung.ch">www.swiss-prime-anlagestiftung.ch</a>
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	<a href="http://www.swisscanto.ch/anlagestiftung">www.swisscanto.ch/anlagestiftung</a>
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	<a href="http://www.swisscanto.ch/anlagestiftung">www.swisscanto.ch/anlagestiftung</a>
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	<a href="http://www.tellco.ch/tellco-anlagestiftung/">www.tellco.ch/tellco-anlagestiftung/</a>
Terra Helvetica	Terra Helvetica Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld	058 521 05 67	<a href="http://terrahelvetica-anlagestiftung.ch">terrahelvetica-anlagestiftung.ch</a>
Testina	Anlagestiftung Testina	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	<a href="http://www.testina.ch">www.testina.ch</a>
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	<a href="http://www.turidomus.ch">www.turidomus.ch</a>

## Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
UBS 1	UBS Investment Foundation 1	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	<a href="http://www.ubs.com/anlagestiftung">www.ubs.com/anlagestiftung</a>
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	<a href="http://www.ubs.com/anlagestiftung">www.ubs.com/anlagestiftung</a>
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	<a href="http://www.ubs.com/anlagestiftung">www.ubs.com/anlagestiftung</a>
UBS 4	UBS Investment Foundation 4	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich	044 333 48 48	<a href="http://www.credit-suisse.com/ch/de/firmenkunden/institutionelle-anleger/anla...">www.credit-suisse.com/ch/de/firmenkunden/institutionelle-anleger/anla...</a>
UBS 5	UBS Investment Foundation 5	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich	044 333 48 48	<a href="http://www.credit-suisse.com/ch/de/firmenkunden/institutionelle-anleger/anla...">www.credit-suisse.com/ch/de/firmenkunden/institutionelle-anleger/anla...</a>
UTILITA	UTILITA Anlagestiftung für gemeinnützige Immobilien	Laupenstrasse 45, Postfach 2159, 3001 Bern	058 255 08 50	<a href="http://www.utilita.ch/de">www.utilita.ch/de</a>
VALYOU	Anlagestiftung VALYOU	c/o Swiss KMU Partners AG, Höcklistein 99, 8645 Jona	055 220 92 32	<a href="http://www.valyou.ch">www.valyou.ch</a>
Vertina	Vertina Anlagestiftung	Haselstrasse 16, 5400 Baden	058 218 88 80	<a href="http://www.vertina.ch">www.vertina.ch</a>
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	<a href="http://www.zurichinvest.ch/de/ueber-uns/zurich-anlagestiftung">www.zurichinvest.ch/de/ueber-uns/zurich-anlagestiftung</a>
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	<a href="http://www.kgast.ch">www.kgast.ch</a>

## Erläuterungen zum Bericht

### Performancekennzahlen der Anlagegruppe

Bei der Performancekennzahl wird die Wertentwicklung eines Anspruchs unter Annahme der Wiederanlage sämtlicher Erträge zum Zeitpunkt der Ausschüttung gemessen. Massgebend sind die Nettoinventarwerte der jeweiligen Stichdaten, die Höhe der Ausschüttungen sowie der Reinvestitions- oder Ausgabepreis zum Zeitpunkt der Ausschüttung. Alle Zahlen basieren auf Mengen in Schweizer Franken, ausser für die im Abschnitt „Übrige Anlagegruppen“ aufgeführten Produkte, für die die Referenzwährung der Anlagegruppe verwendet wird.

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

### Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

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

### Mischvermögen

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

### Immobilienanlagegruppen

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

### Vermögen der Anlagegruppe

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

### Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

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

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

### Quellenangabe

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