

K|G|A|S|T

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

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

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 31.03.2015

KGAST Frankentalerstrasse 33 CH-8049 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 Imoka
Anlagestiftung Pensimo • Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung
Avadis Anlagestiftungen • AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge
Credit Suisse Anlagestiftungen • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung
IST Investmentstiftung für Personalvorsorge • Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung
Sarasin Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Tellco Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • Zürich Anlagestiftung

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

| | | |
|-----------------------------------|--------------------------|----|
| Obligationen in Schweizer Franken | Inland | 4 |
| | Ausland | 6 |
| Obligationen in Fremdwährungen | Welt | 8 |
| | Welt (hedged) | 11 |
| | Welt Government (hedged) | 13 |
| | Welt Corporate (hedged) | 15 |
| | Euro | 17 |
| | US-Dollar | 19 |
| Aktien Schweiz | | 21 |
| Aktien Ausland | Welt | 23 |
| | Welt (hedged) | 25 |
| | Europa | 27 |
| | USA/Nordamerika | 29 |
| Mischvermögen | 10–19% Aktien | 31 |
| | 20–30% Aktien | 34 |
| | 31–40% Aktien | 37 |
| | 41–50% Aktien | 40 |
| Immobilien Schweiz | Wohnen | 43 |
| | Geschäftsliegenschaften | 44 |
| | Gemischt | 45 |

Teil II: Nebenanlagesegmente

| | | |
|---------------------------------------|------------------|----|
| Geldmarkt | | 47 |
| Obligationen in Fremdwährungen | Emerging Markets | 49 |
| Wandelanleihen | | 51 |
| Aktien Schweiz | Small & Mid Caps | 53 |
| Aktien Ausland | Japan | 55 |
| | Emerging Markets | 57 |
| Immobilien Ausland | | 59 |
| Hedge Funds (mit Währungsabsicherung) | | 60 |
| Private Equity | | 60 |

Teil III: Übrige Anlagegruppen

| | |
|------------------|----|
| Avadis | 62 |
| Avadis 2 | 62 |
| AWi | 62 |
| CSA | 62 |
| IST | 63 |
| Prisma | 63 |
| Sarasin | 63 |
| Swiss Life | 64 |
| Swisscanto | 64 |
| Swisscanto Avant | 64 |
| UBS | 64 |
| UBS 3 | 65 |
| Zürich | 65 |

Teil IV: Anhang

| | |
|---------------------------|----|
| Übersicht | 67 |
| Gesamtvermögen | 68 |
| Mitglieder der KGAST | 69 |
| Erläuterungen zum Bericht | 70 |

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Mischvermögen

Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|-------------------------|-------------|--------------------------|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Obligationen CHF Inland | 1 409 113 | SBI® Domestic AAA-A TR | 2003 | 221 | 2.5 | 8.5 | 3.2 | 3.0 | 3.6 | 2.9 | 3.2 | 3.0 |
| AWi | Obligationen Inland CHF | 900 453 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1999 | 132 | 2.7 | 8.4 | 3.4 | 3.0 | 3.9 | 2.9 | 3.6 | 3.1 |
| Bâloise | Obligationen Schweiz | 835 654 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1995 | 455 | 2.4 | 7.9 | 3.3 | 3.0 | 3.5 | 2.8 | 3.2 | 3.1 |
| CSA | Swiss Bonds CHF | 287 565 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1974 | 521 | 2.5 | 7.2 | 3.1 | 2.5 | 3.4 | 2.5 | 3.2 | 2.8 |
| Sarasin | CHF Obligationen Inland | 978 277 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1998 | 14 | 2.2 | 7.6 | 3.0 | 2.8 | 3.4 | 2.7 | 2.9 | 2.9 |
| Swiss Life | Obligationen CHF Inland | 1 239 071 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2001 | 344 | 2.4 | 8.4 | 3.6 | 2.9 | 4.0 | 2.7 | 3.5 | 2.9 |
| Swisscanto | Obligationen Schweiz | 287 585 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1973 | 3'155 | 2.0 | 7.4 | 3.1 | 2.8 | 3.5 | 2.6 | 3.2 | 2.8 |
| UBS | Obligationen CHF Inland | 11 761 152 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2010 | 503 | 2.3 | 7.7 | 3.4 | 2.6 | | | | |
| Zürich | Obligationen Schweiz | 722 694 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1999 | 394 | 2.6 | 8.3 | 3.6 | 3.0 | 3.8 | 2.8 | 3.2 | 2.9 |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|---|-------------|--------------------------|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Obligationen CHF Inlandschuldner ¹ | 935 879 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1994 | 1'155 | 2.5 | 8.2 | 3.2 | 3.0 | 3.6 | 2.9 | 3.1 | 2.9 |
| Helvetia | Obligationen Schweiz indexiert | 1 176 855 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2001 | 55 | 2.6 | 8.1 | 3.4 | 2.9 | 3.6 | 2.9 | 3.2 | 3.0 |
| IST | Obligationen Schweiz ¹ | 287 597 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1967 | 241 | 2.5 | 8.2 | 3.2 | 2.9 | 3.6 | 2.9 | 3.2 | 2.9 |
| UBS | Obligationen CHF Inland Indexiert | 11 761 162 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 2010 | 266 | 2.5 | 8.3 | 3.4 | 3.0 | | | | |

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

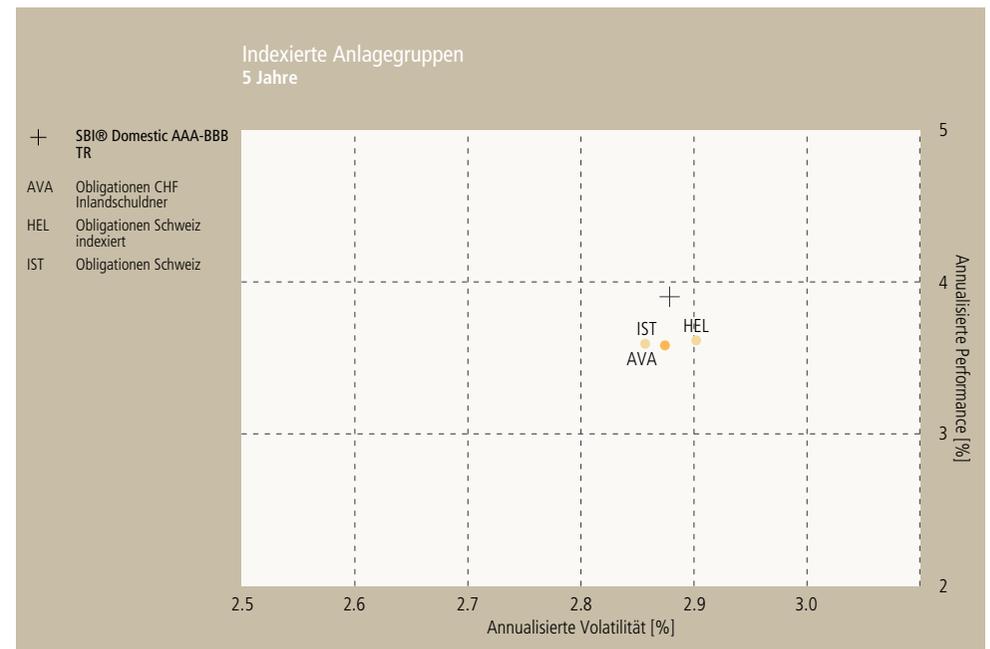
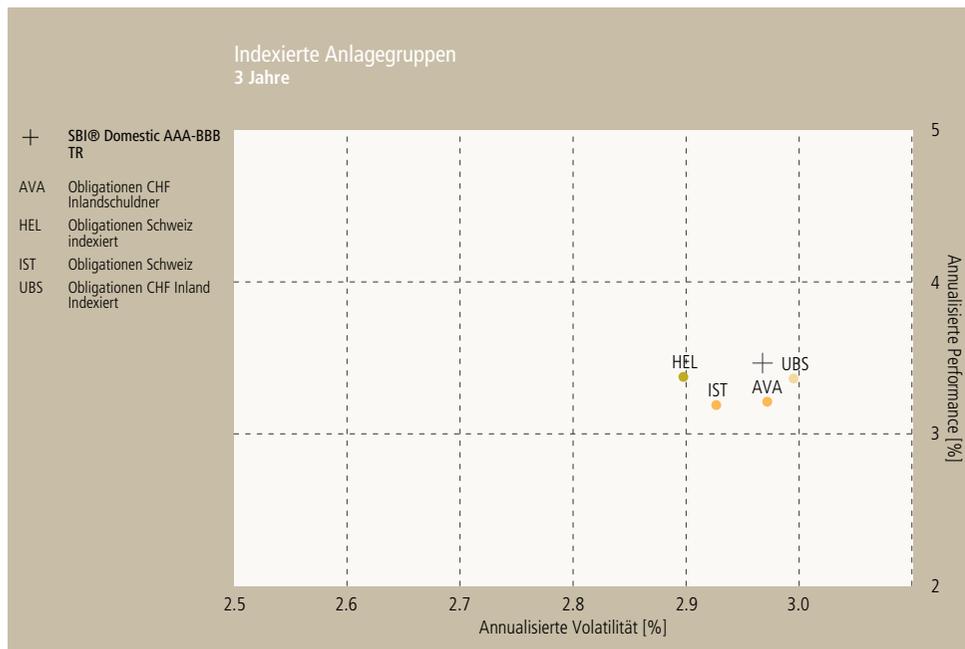
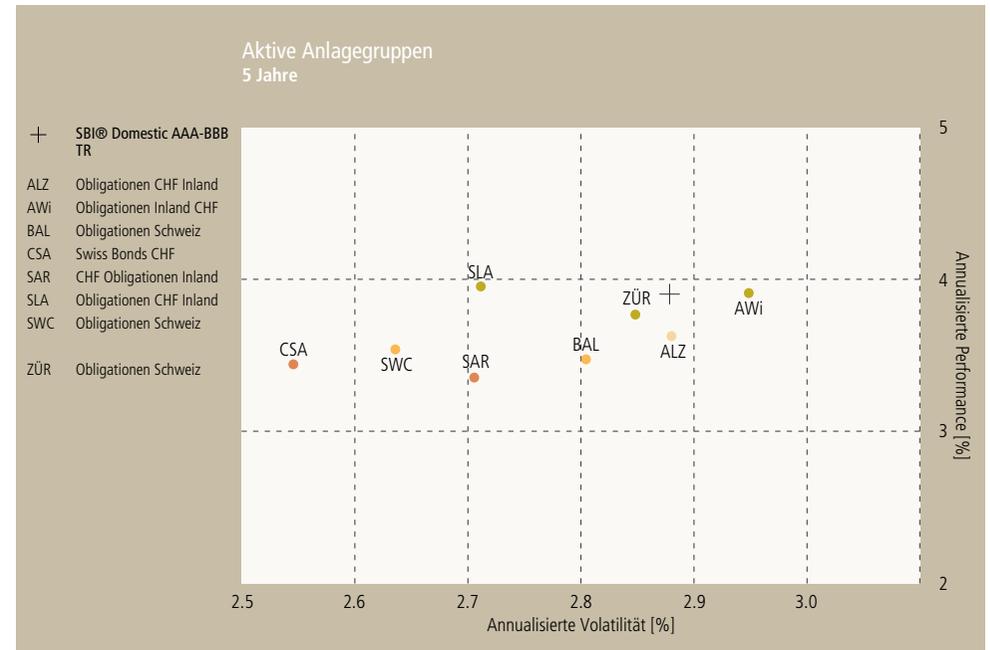
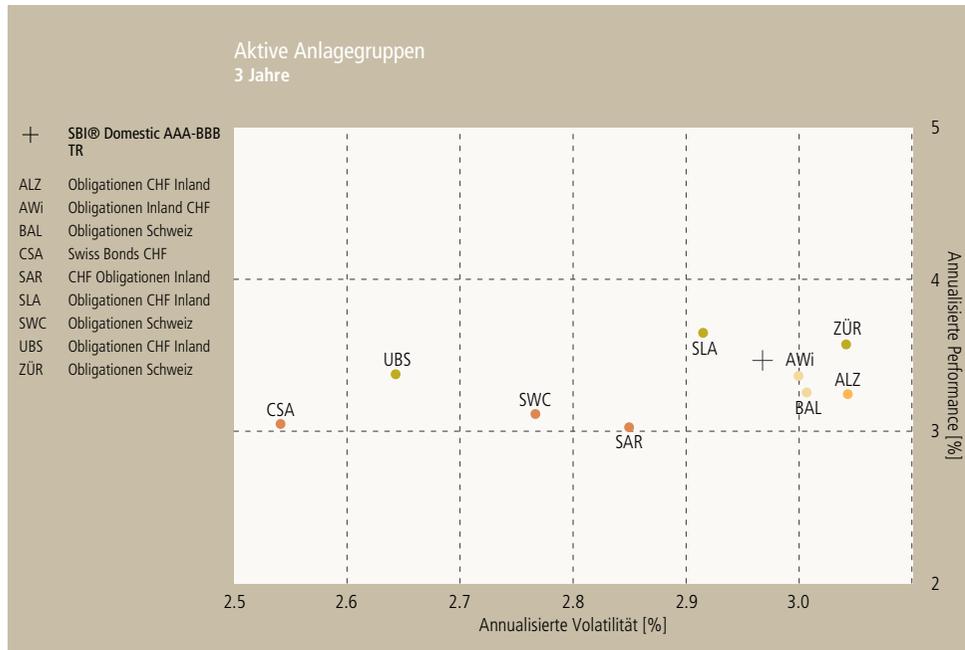
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2.7 | 8.5 | 3.6 | 3.0 | 4.0 | 2.9 | 3.6 | 3.1 |
| Median | 2.5 | 8.2 | 3.3 | 2.9 | 3.6 | 2.8 | 3.2 | 2.9 |
| Min. | 2.0 | 7.2 | 3.0 | 2.5 | 3.4 | 2.5 | 2.9 | 2.8 |

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|---|-------------|-------------------------|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Obligationen CHF Ausland | 1 751 132 | SBI® Foreign AAA-A TR | 2004 | 114 | 0.7 | 4.1 | 2.6 | 1.8 | 2.8 | 2.0 | 2.4 | 2.8 |
| AWi | Obligationen Ausland CHF | 3 635 379 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2008 | 81 | 1.3 | 4.5 | 3.1 | 1.8 | 3.2 | 1.9 | | |
| Bâloise | Obligationen Ausland CHF | 19 214 198 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2013 | 199 | 1.2 | 4.3 | | | | | | |
| CSA | Foreign Bonds CHF | 287 571 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1984 | 283 | 0.7 | 3.4 | 2.4 | 1.5 | 2.5 | 1.7 | 2.3 | 2.5 |
| IST | Obligationen Ausland in Schweizer Franken | 287 595 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1981 | 53 | 0.9 | 4.1 | 3.0 | 1.8 | 3.2 | 1.8 | 2.1 | 3.7 |
| Sarasin | CHF Obligationen Ausland | 1 474 338 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2002 | 9 | 0.8 | 4.0 | 2.7 | 1.7 | 2.7 | 1.8 | 2.1 | 3.1 |
| Swiss Life | Obligationen CHF Ausland | 1 245 477 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2001 | 167 | 1.3 | 4.6 | 3.6 | 1.8 | 3.7 | 1.9 | 2.7 | 3.2 |
| Swisscanto | Obligationen Ausland CHF | 287 584 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1984 | 1'044 | 1.4 | 4.8 | 3.8 | 1.8 | 3.5 | 2.3 | 2.4 | 4.6 |
| UBS | Obligationen CHF Ausland | 11 761 173 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2010 | 230 | 1.1 | 3.7 | 2.8 | 1.5 | | | | |
| Zürich | Obligationen CHF Ausland | 1 731 496 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2003 | 871 | 1.1 | 4.4 | 3.2 | 1.7 | 3.2 | 2.0 | 2.6 | 3.0 |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|--|-------------|-------------------------|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Obligationen CHF Auslandschuldner ¹ | 821 156 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 1999 | 1'040 | 1.1 | 4.3 | 3.0 | 1.8 | 2.9 | 2.0 | 2.2 | 2.8 |
| UBS | Obligationen CHF Ausland Indexiert | 11 761 218 | SBI® Foreign AAA-BBB TR | 2010 | 22 | 1.1 | 4.3 | 3.0 | 1.8 | | | | |

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

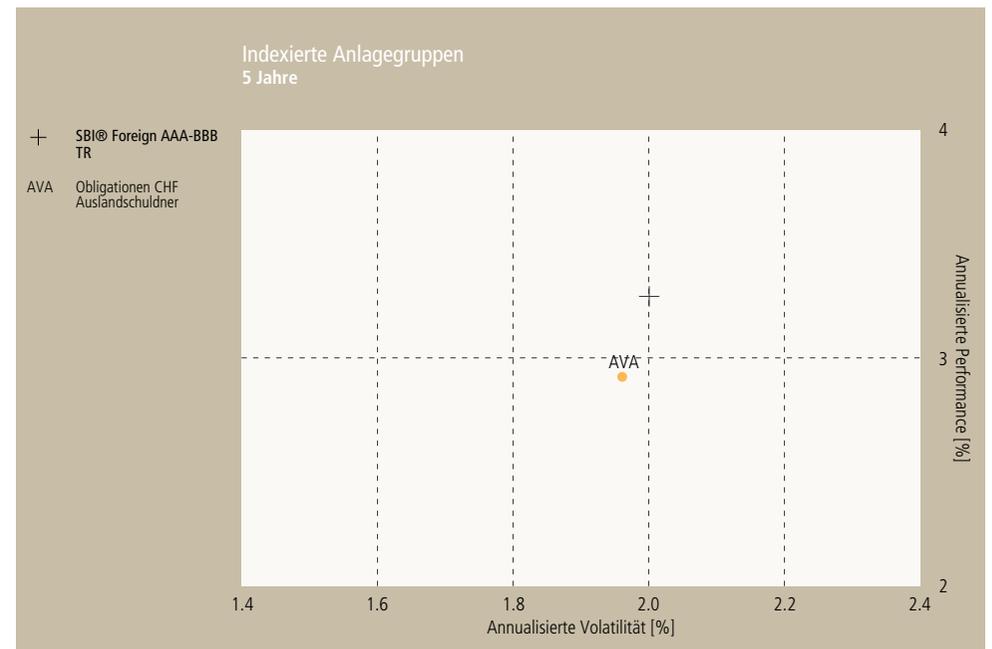
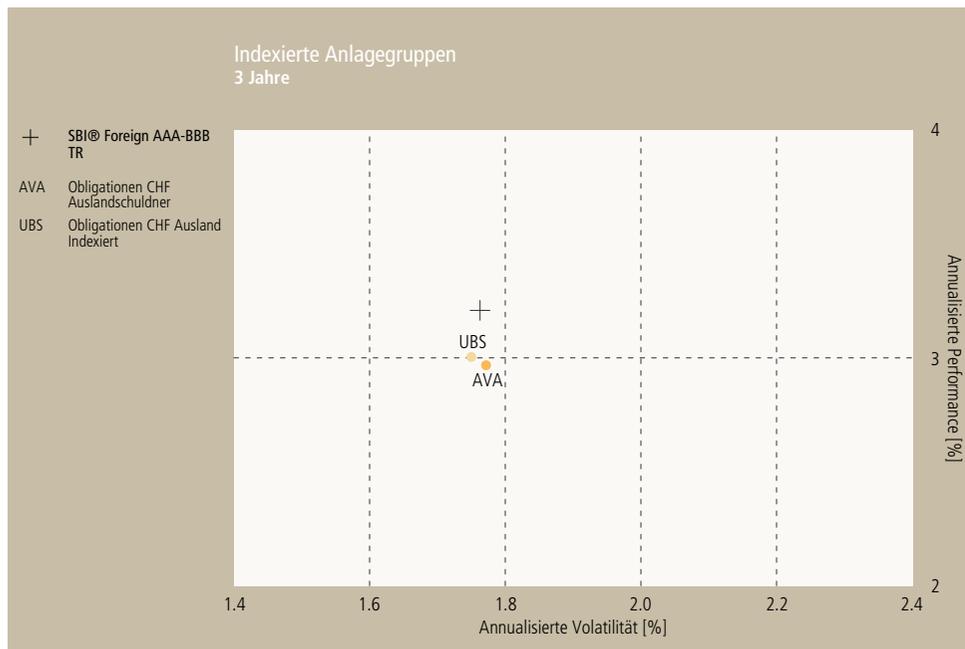
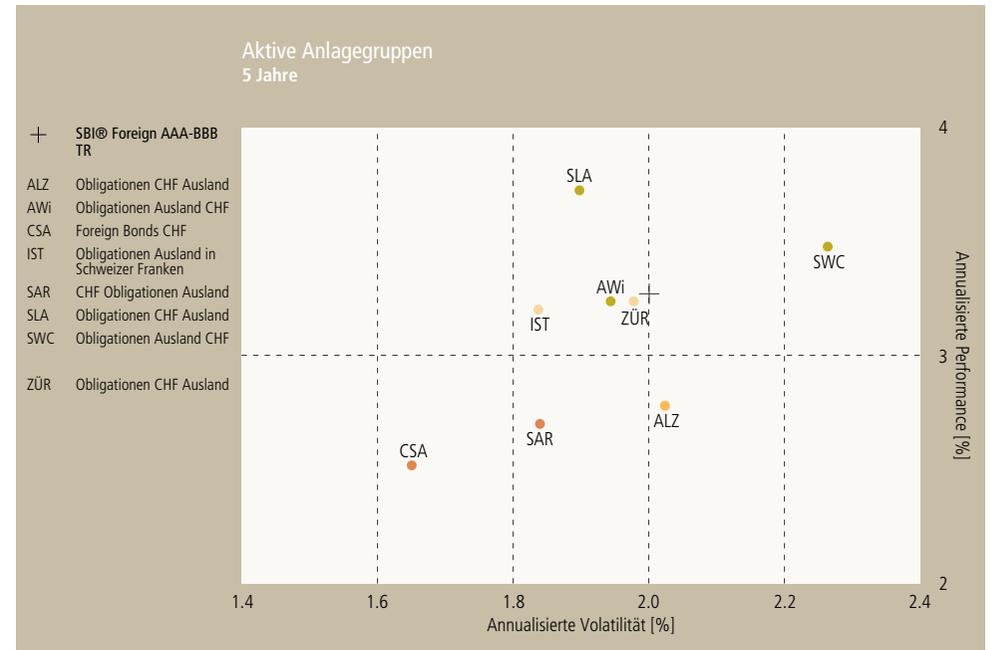
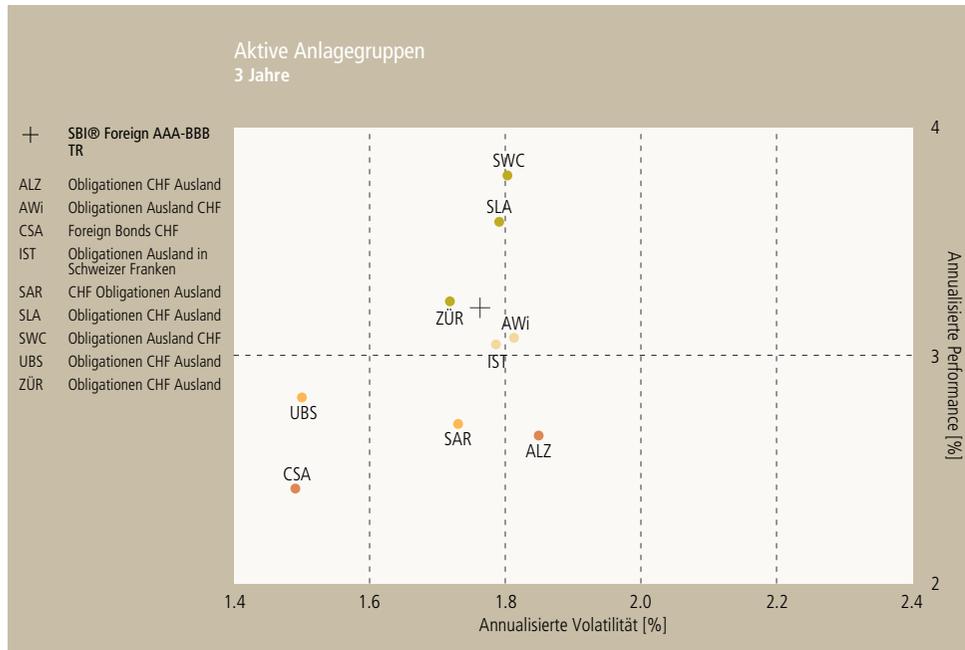
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 1.4 | 4.8 | 3.8 | 1.8 | 3.7 | 2.3 | 2.7 | 4.6 |
| Median | 1.1 | 4.3 | 3.0 | 1.8 | 3.2 | 1.9 | 2.4 | 3.0 |
| Min. | 0.7 | 3.4 | 2.4 | 1.5 | 2.5 | 1.7 | 2.1 | 2.5 |

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|--|-------------|-----------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Obligationen in Fremdwährungen | 1 536 419 | Customized Benchmark ¹ | 2003 | 42 | -6.8 | -0.2 | 0.0 | 7.9 | -0.4 | 9.8 | 0.6 | 8.5 |
| AWi | Global Obligationen | 287 593 | Citigroup WGBI ex Switzerland TR | 1992 | 34 | -5.2 | 2.7 | 0.3 | 8.2 | -0.5 | 10.1 | 0.4 | 8.8 |
| CSA | International Bonds | 287 566 | JP Morgan Global GBI TR | 1974 | 190 | -3.5 | 6.0 | 0.8 | 8.0 | -0.1 | 9.9 | 0.8 | 8.6 |
| IST | Governo Bond | 277 252 | Customized Benchmark | 1990 | 96 | -6.6 | 2.7 | 3.4 | 7.2 | 0.9 | 9.2 | 1.1 | 7.9 |
| IST | Governo Welt Fundamental | 14 285 272 | Customized Benchmark | 2012 | 30 | -5.5 | 0.3 | | | | | | |
| IST | Obligationen Ausland | 287 599 | Customized Benchmark | 1982 | 166 | -7.0 | 1.8 | 3.3 | 7.5 | 1.2 | 8.7 | 1.5 | 7.6 |
| Sarasin | Nachhaltig Obligationen International ex CHF | 978 280 | Citigroup WGBI ex Switzerland TR | 1998 | 64 | -5.3 | 2.9 | 0.4 | 7.9 | -0.7 | 9.5 | 0.3 | 8.5 |
| Swisscanto | Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged | 11 749 334 | Customized benchmark | 2010 | 163 | -6.3 | 2.6 | 2.7 | 7.4 | | | | |
| UBS | Obligationen Fremdwährungen Global | 287 547 | JP Morgan Global GBI TR | 1972 | 66 | -3.5 | 5.1 | 1.3 | 8.3 | 0.2 | 10.4 | 1.0 | 8.9 |

¹ Citigroup WGBI ex Switzerland TR bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|-------------------------------|-------------|----------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Staatsanleihen Fremdwährungen | 935 898 | Citigroup WGBI ex Switzerland TR | 1994 | 1 | -4.8 | 3.4 | 0.3 | 8.1 | -0.6 | 10.1 | 0.6 | 8.7 |
| Helvetia | Obligationen Global indexiert | 1 176 857 | Customized Benchmark | 2001 | 24 | -6.2 | 3.7 | 3.1 | 7.4 | 0.9 | 9.0 | 1.3 | 8.1 |

Verteilungsanalyse

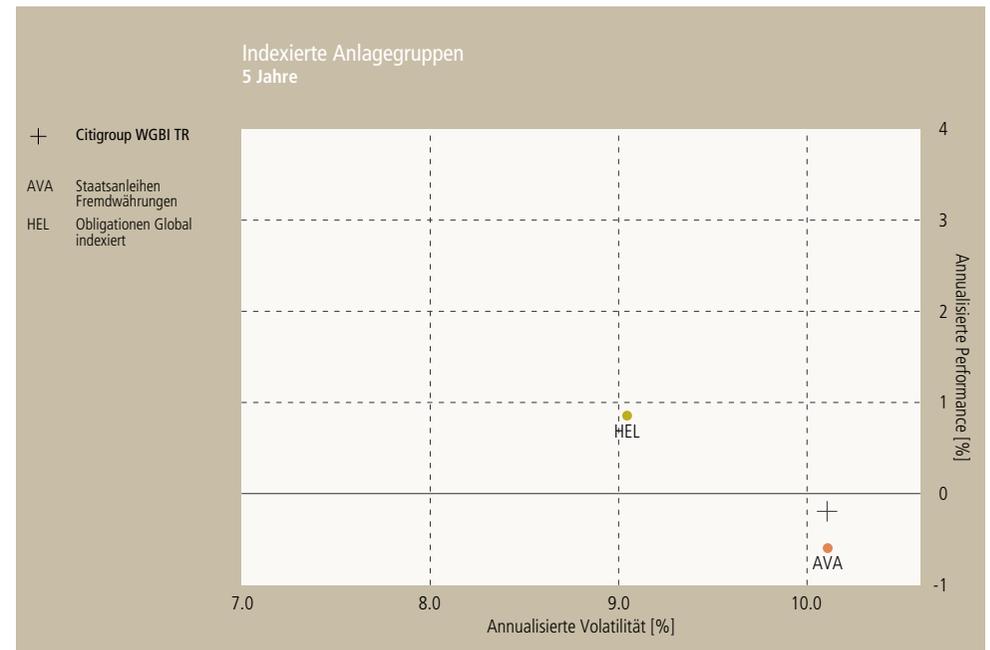
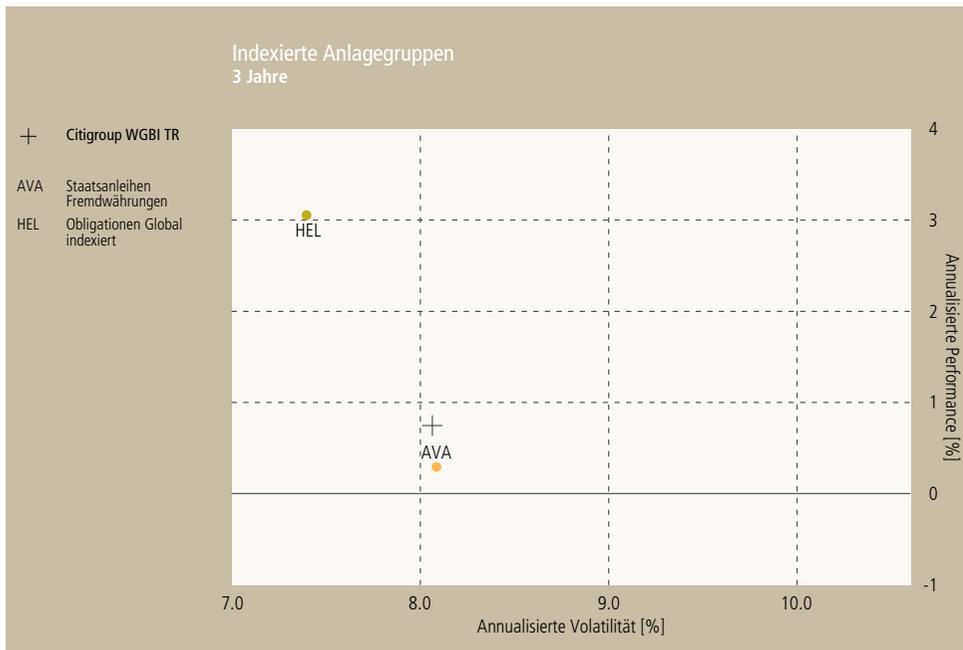
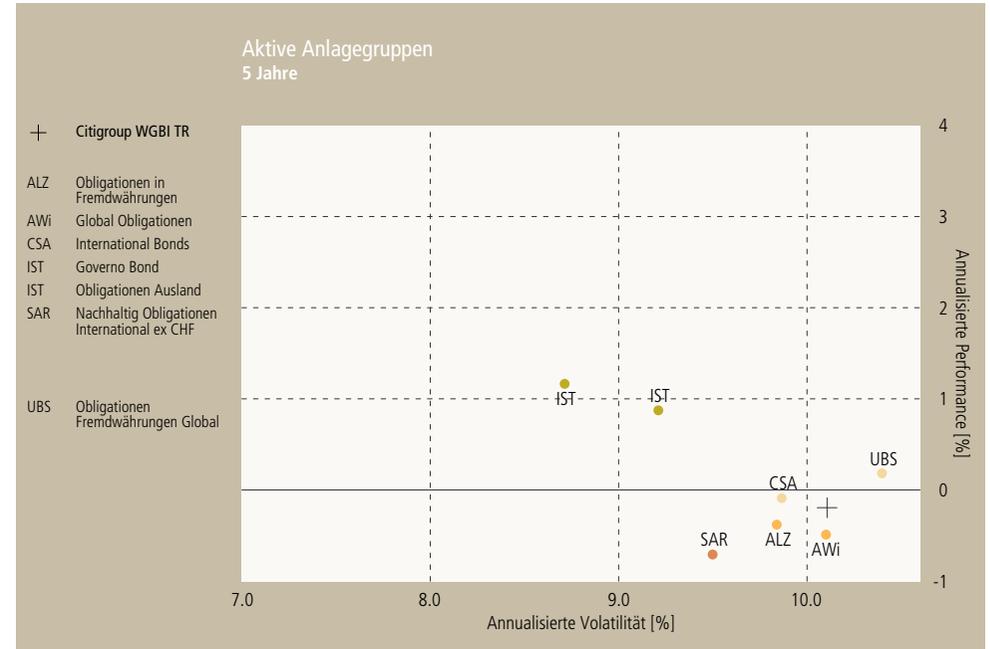
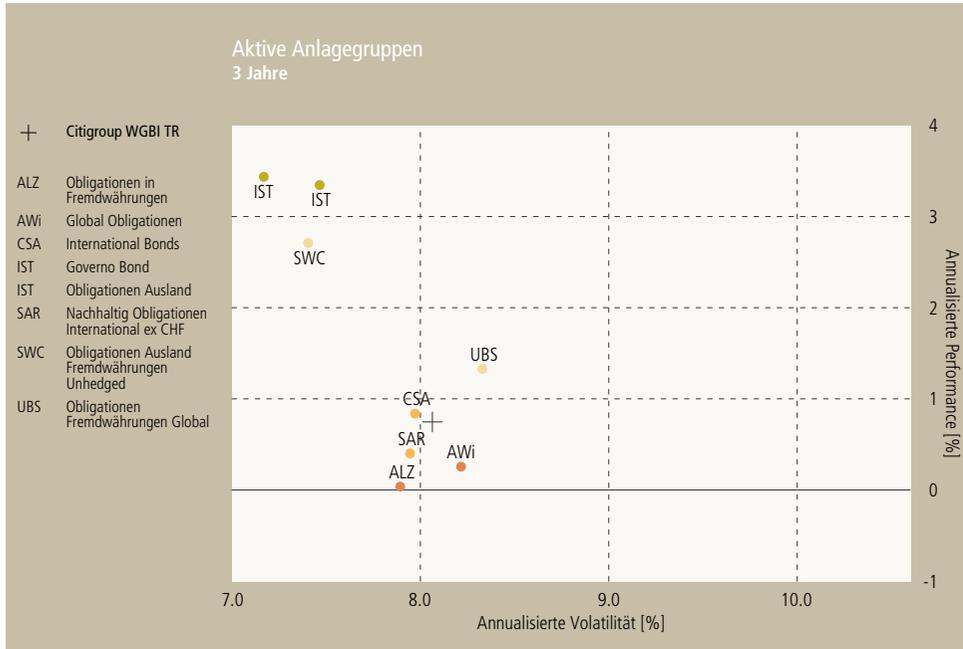
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | -3.5 | 6.0 | 3.4 | 8.3 | 1.2 | 10.4 | 1.5 | 8.9 |
| Median | -5.5 | 2.7 | 1.1 | 7.9 | -0.1 | 9.8 | 0.8 | 8.5 |
| Min. | -7.0 | -0.2 | 0.0 | 7.2 | -0.7 | 8.7 | 0.3 | 7.6 |

Obligationen in Fremdwährungen: Welt



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | CHF | USD | EUR | GBP | JPY | Andere |
|------------|--|-----|-----|-----|-----|-----|--------|
| Allianz | Obligationen in Fremdwährungen | | 20% | 35% | 5% | 10% | 30% |
| AWi | Global Obligationen | | 30% | 31% | 5% | 27% | 7% |
| CSA | International Bonds | | 41% | 26% | 7% | 22% | 3% |
| IST | Governo Bond | 18% | | 58% | | 15% | 7% |
| IST | Governo Welt Fundamental | 12% | 23% | 3% | 4% | | 57% |
| IST | Obligationen Ausland | 17% | | 52% | 8% | 4% | 19% |
| Sarasin | Nachhaltig Obligationen International ex CHF | | 29% | 31% | 6% | 28% | 6% |
| Swisscanto | Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged | | 30% | 45% | 8% | 10% | 8% |
| UBS | Obligationen Fremdwährungen Global | | 41% | 26% | 8% | 22% | 3% |

Indexierte Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | CHF | USD | EUR | GBP | JPY | Andere |
|----------|-------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|--------|
| Avadis | Staatsanleihen Fremdwährungen | | 29% | 29% | 6% | 29% | 7% |
| Helvetia | Obligationen Global indexiert | | 25% | 52% | 9% | 5% | 9% |

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | |
|------------|---|-------------|--|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|-----|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | |
| Allianz | Obligationen in Fremdwährungen Hedged | 18 256 787 | Customized Benchmark | 2012 | 158 | 1.5 | 6.8 | | | | |
| CSA | Global Bonds Hedged | 10 399 033 | Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged | 2009 | 49 | 1.5 | 6.9 | 2.9 | 2.9 | 3.2 | 2.8 |
| IST | Obligationen Ausland hedged CHF | 10 964 492 | Customized Benchmark | 2010 | 152 | 1.6 | 8.2 | 5.4 | 2.9 | 4.4 | 3.2 |
| Swiss Life | Obligationen Global (CHF hedged) | 1 245 479 | Customized Benchmark | 2010 | 101 | 1.6 | 7.2 | 4.7 | 3.1 | | |
| Swisscanto | Obligationen Ausland Fremdwährungen hedged CHF | 11 177 570 | Kein Benchmark | 2010 | 530 | 1.7 | 7.4 | 4.7 | 2.8 | | |
| UBS | Obligationen Fremdwährungen Global (CHF hedged) | 2 604 742 | Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged | 2006 | 5 | 1.7 | 6.6 | 4.0 | 2.6 | 3.8 | 2.5 |

Indexierte Anlagegruppen

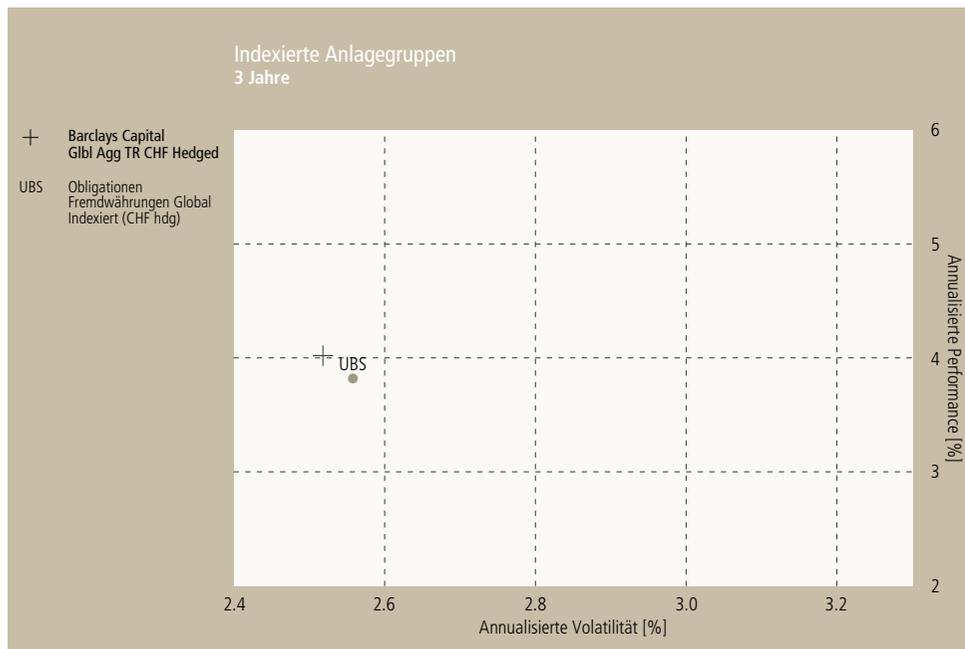
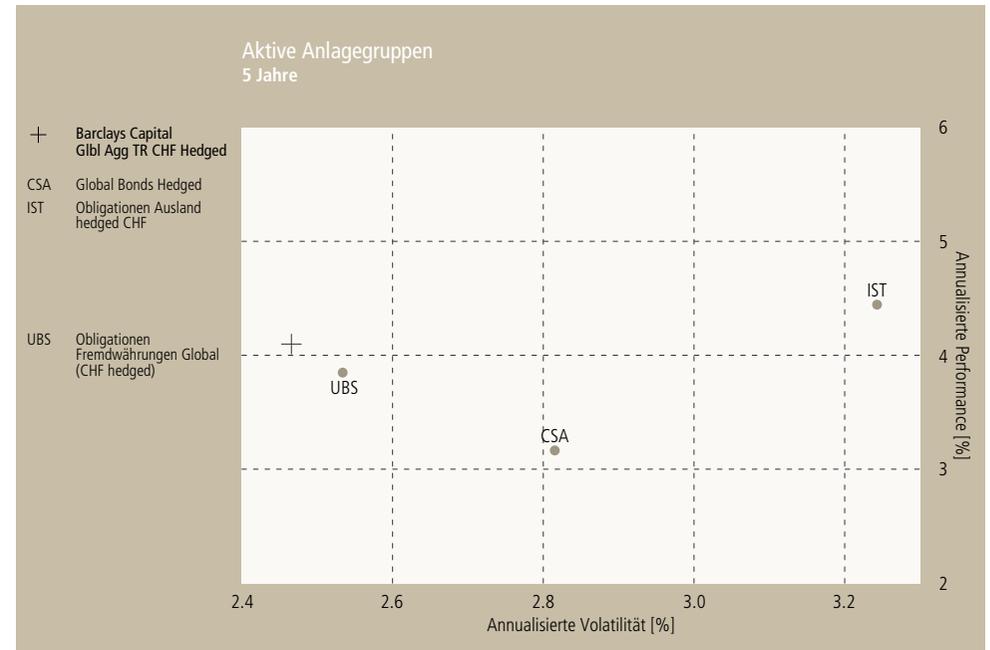
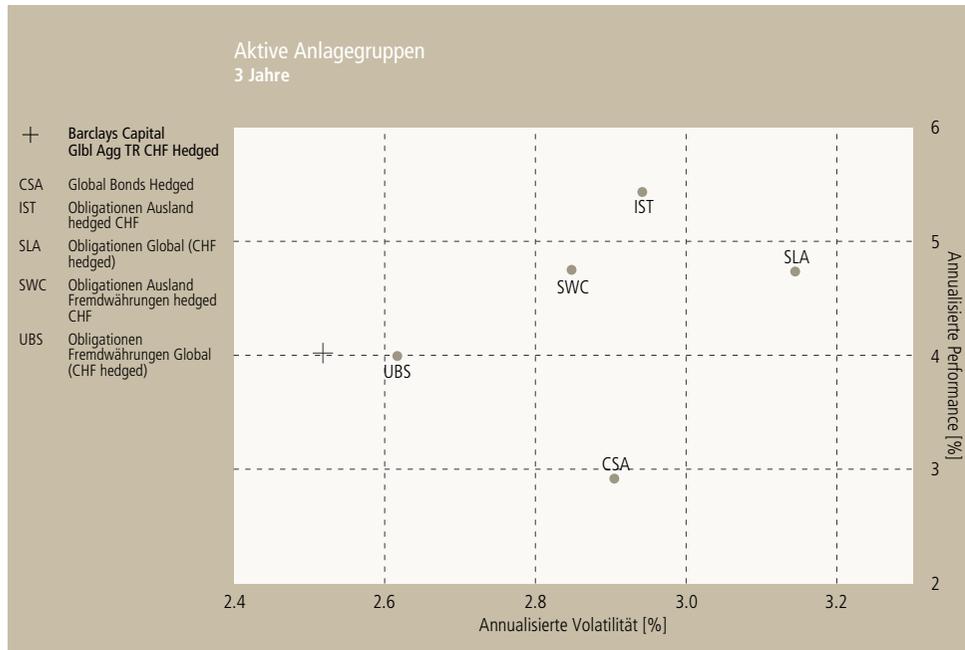
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------|--|-------------|---|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| UBS | Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (CHF hdg) | 27 375 550 | Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged | 2010 | 191 | 1.5 | 7.1 | 3.8 | 2.6 | |

Verteilungsanalyse

| Aktive und indexierte Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | |
|-------------------------------------|-------|--------|------------|------------|------------|-----|
| | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | |
| Max. | 1.7 | 8.2 | 5.4 | 3.1 | 4.4 | 3.2 |
| Median | 1.6 | 7.1 | 4.4 | 2.9 | 3.8 | 2.8 |
| Min. | 1.5 | 6.6 | 2.9 | 2.6 | 3.2 | 2.5 |

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. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | |
|------------|---|-------------|--|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| IST | Governo Bond hedged | 10 964 561 | Customized Benchmark | 2010 | 35 | 2.2 | 9.9 | 5.9 | 3.2 | 4.8 | 3.5 |
| IST | Governo Welt Fundamental Hedged CHF | 14 285 277 | Customized Benchmark | 2011 | 78 | 2.5 | 6.3 | 2.7 | 3.2 | | |
| Swiss Life | Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged) | 11 955 694 | Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hedged | 2010 | 407 | 1.6 | 7.9 | 4.2 | 3.0 | | |

Indexierte Anlagegruppen

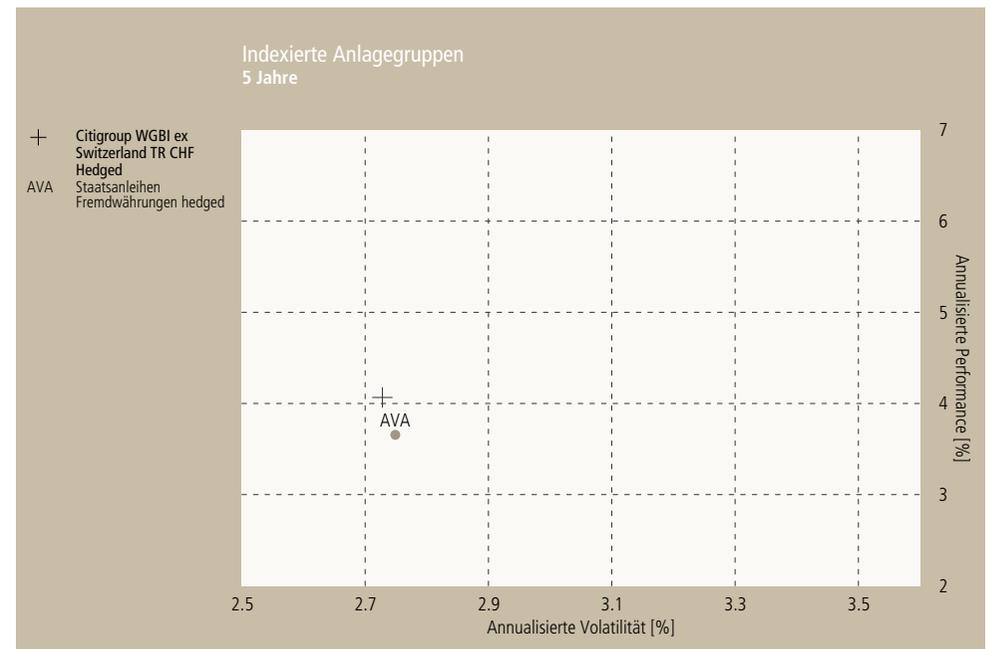
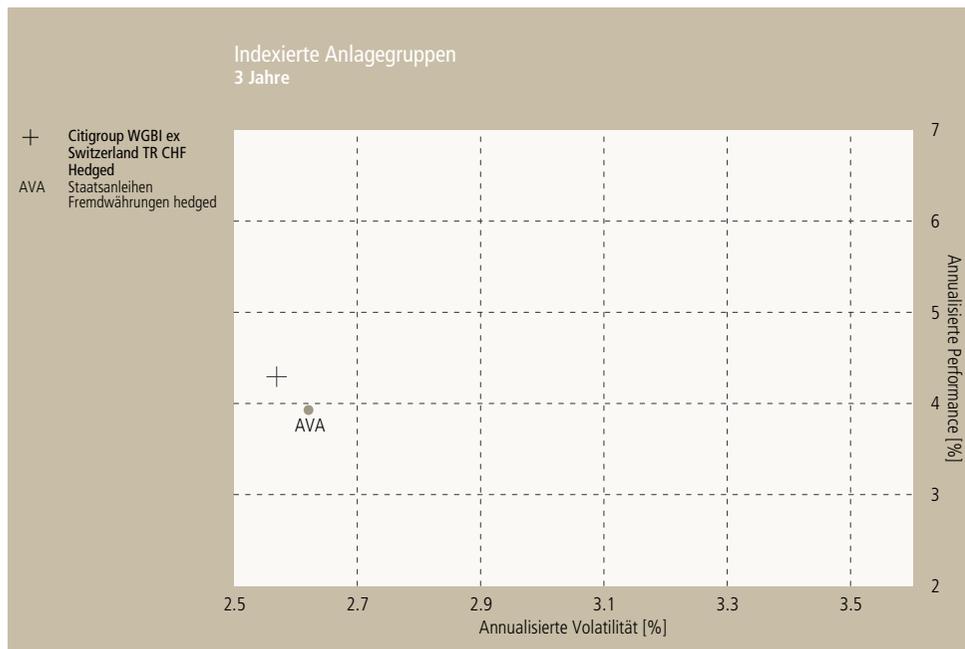
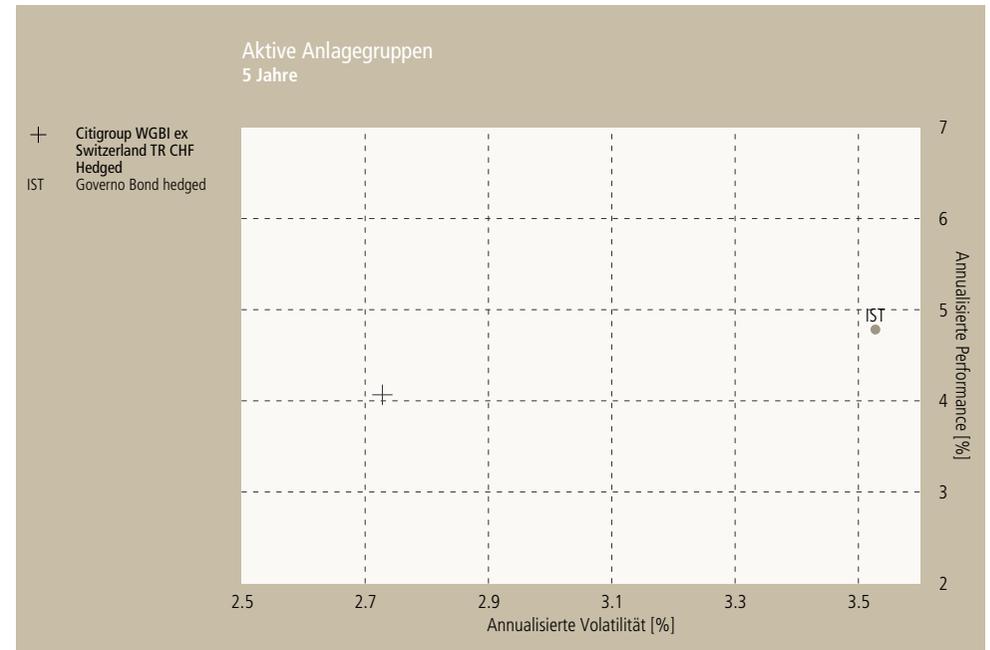
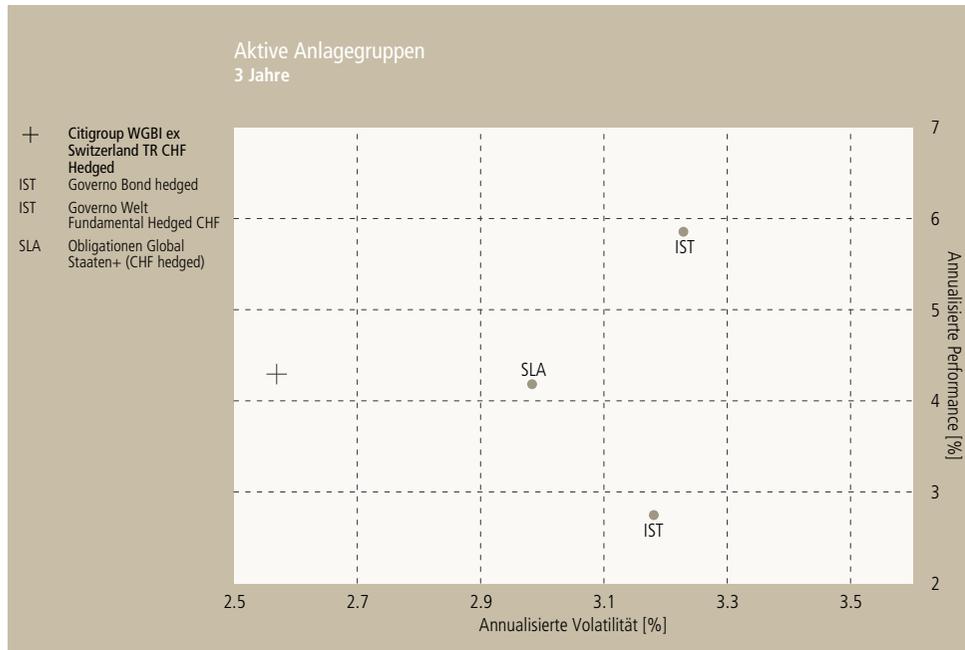
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|--------------------------------------|-------------|---|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Staatsanleihen Fremdwährungen hedged | 1 735 119 | Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged | 2003 | 444 | 1.5 | 7.2 | 3.9 | 2.6 | 3.7 | 2.7 | 2.9 | 2.9 |

Verteilungsanalyse

| Aktive und indexierte Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|-------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2.5 | 9.9 | 5.9 | 3.2 | | | | |
| Median | 1.9 | 7.5 | 4.1 | 3.1 | | | | |
| Min. | 1.5 | 6.3 | 2.7 | 2.6 | | | | |

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

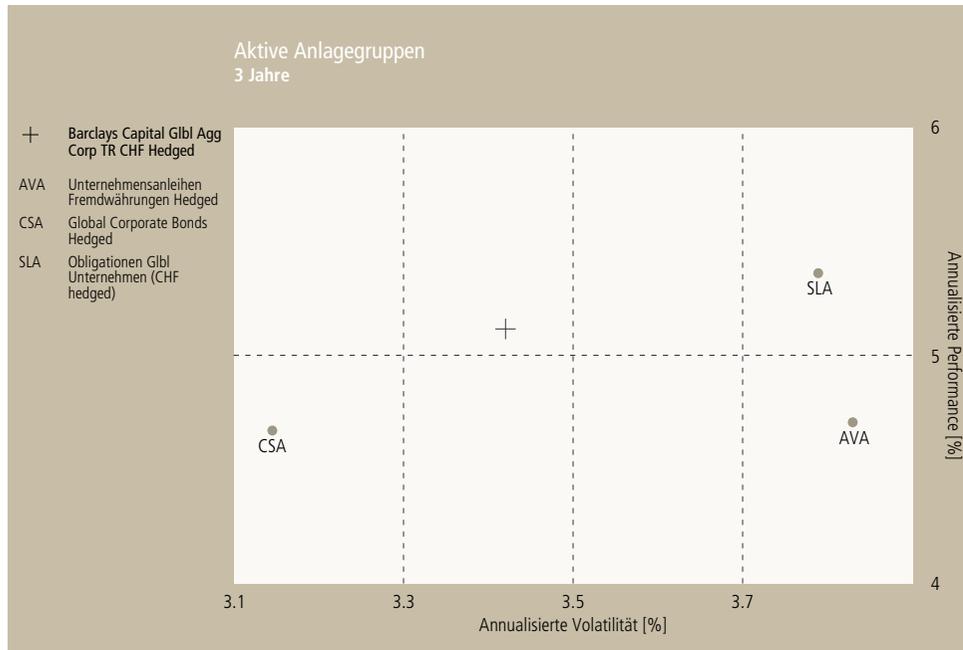
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------|--|-------------|---|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. |
| Avadis | Unternehmensanleihen Fremdwährungen Hedged | 12 751 903 | Barclays Capital Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hedged | 2011 | 418 | 1.6 | 6.4 | 4.7 | 3.8 | |
| AWi | Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF | 23 093 367 | BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged | 2014 | 85 | 1.6 | 6.5 | | | |
| CSA | Global Corporate Bonds Hedged | 13 953 439 | Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged | 2011 | 58 | 1.9 | 6.8 | 4.7 | 3.1 | |
| Swiss Life | Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged) | 11 955 702 | Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged | 2010 | 411 | 1.6 | 6.3 | 5.4 | 3.8 | |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 1.9 | 6.8 | 5.4 | 3.8 | | | | |
| Median | 1.6 | 6.5 | 4.7 | 3.8 | | | | |
| Min. | 1.6 | 6.3 | 4.7 | 3.1 | | | | |

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Euro

Aktive Anlagegruppen

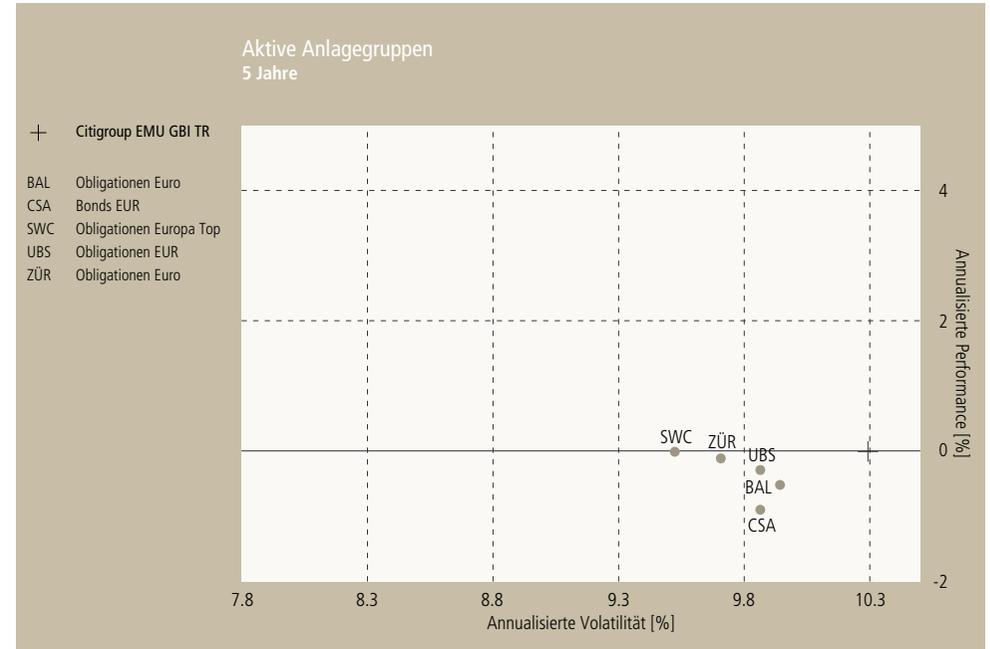
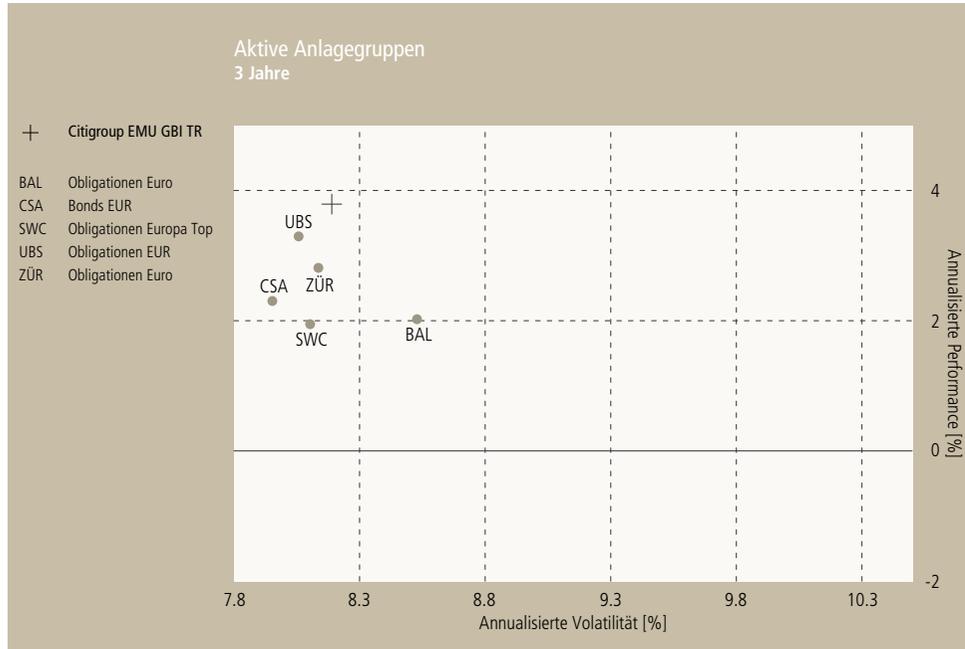
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|-------------------------|-------------|------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | Obligationen Euro | 4 288 519 | Barclays Capital Euro Agg TR | 2008 | 244 | -10.4 | -4.4 | 2.0 | 8.5 | -0.5 | 9.9 | | |
| CSA | Bonds EUR | 287 501 | JP Morgan EMU Aggregate | 1992 | 123 | -9.9 | -3.4 | 2.3 | 8.0 | -0.9 | 9.9 | 0.5 | 8.3 |
| Swisscanto | Obligationen Europa Top | 511 136 | Customized Benchmark | 1996 | 132 | -10.0 | -3.5 | 1.9 | 8.1 | -0.0 | 9.5 | 0.8 | 8.2 |
| UBS | Obligationen EUR | 287 529 | JP Morgan EMU Aggregate | 1991 | 29 | -9.3 | -2.9 | 3.3 | 8.1 | -0.3 | 9.9 | 0.9 | 8.2 |
| Zürich | Obligationen Euro | 722 707 | Customized Benchmark | 1999 | 210 | -9.7 | -3.0 | 2.8 | 8.1 | -0.1 | 9.7 | 1.0 | 8.2 |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | -9.3 | -2.9 | 3.3 | 8.5 | -0.0 | 9.9 | 1.0 | 8.3 |
| Median | -9.9 | -3.4 | 2.3 | 8.1 | -0.3 | 9.9 | 0.9 | 8.2 |
| Min. | -10.4 | -4.4 | 1.9 | 8.0 | -0.9 | 9.5 | 0.5 | 8.2 |

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

Obligationen in Fremdwährungen: Euro



Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar

Aktive Anlagegruppen

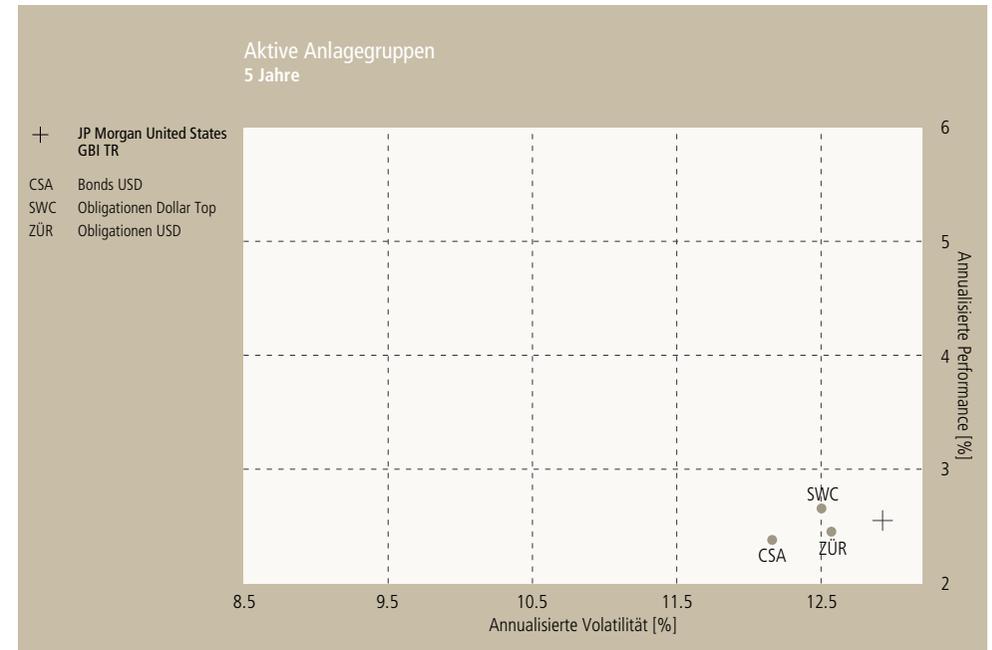
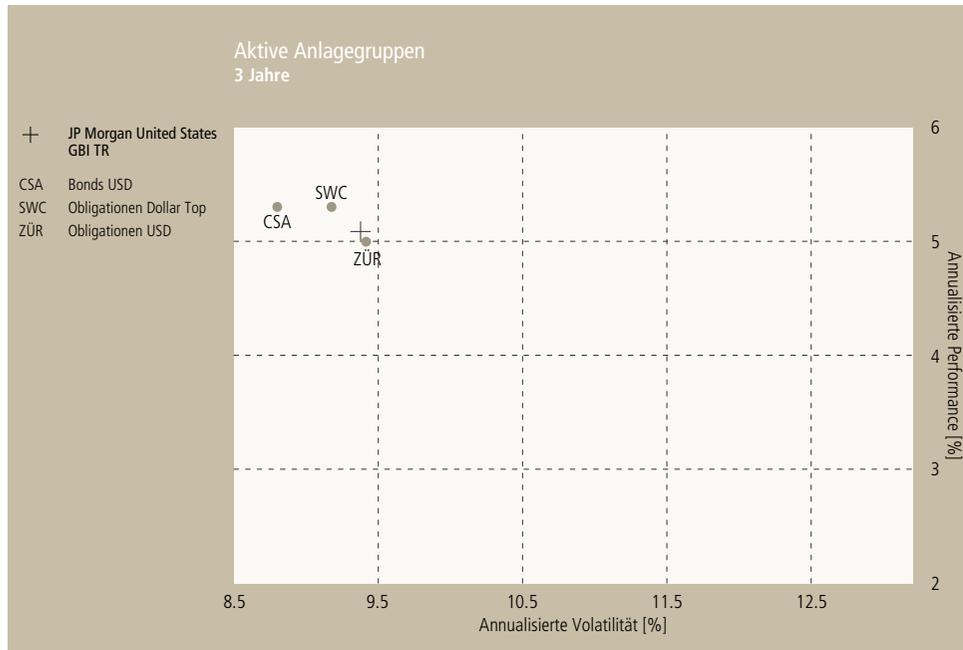
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|-------------------------|-------------|--------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSA | Bonds USD | 392 578 | JP Morgan United States GBI TR | 1995 | 104 | -0.4 | 16.1 | 5.3 | 8.8 | 2.4 | 12.2 | 2.4 | 11.1 |
| Swisscanto | Obligationen Dollar Top | 511 138 | Customized Benchmark | 1996 | 63 | -0.6 | 16.9 | 5.3 | 9.2 | 2.7 | 12.5 | 2.9 | 11.2 |
| Zürich | Obligationen USD | 722 732 | JP Morgan United States GBI TR | 2001 | 2 | -0.6 | 16.3 | 5.0 | 9.4 | 2.5 | 12.6 | 2.3 | 11.5 |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | -0.4 | 16.9 | 5.3 | 9.4 | 2.7 | 12.6 | 2.9 | 11.5 |
| Median | -0.6 | 16.3 | 5.3 | 9.2 | 2.5 | 12.5 | 2.4 | 11.2 |
| Min. | -0.6 | 16.1 | 5.0 | 8.8 | 2.4 | 12.2 | 2.3 | 11.1 |

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

Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|-----------------------------------|-------------|-----------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Aktien Schweiz | 1 409 125 | SPI® TR | 2003 | 183 | 4.4 | 11.3 | 16.7 | 9.4 | 9.1 | 10.5 | 7.2 | 12.9 |
| Bâloise | Aktien Schweiz Quality & Dividend | 835 655 | SPI® TR | 1995 | 392 | 3.5 | 12.9 | 17.4 | 9.5 | 8.7 | 10.6 | 7.0 | 13.3 |
| CSA | Equity Switzerland | 287 567 | SPI® TR | 1974 | 530 | 3.4 | 11.3 | 16.9 | 10.3 | 8.4 | 11.0 | 6.9 | 13.3 |
| CSA | Fund Selection Equity Switzerland | 10 733 071 | SPI® TR | 2009 | 555 | 3.3 | 9.5 | 15.8 | 10.1 | 7.7 | 11.1 | | |
| IST | Aktien Schweiz SPI Plus | 2 733 872 | SPI® TR | 2006 | 52 | 4.4 | 12.4 | 17.8 | 10.0 | 8.7 | 10.8 | | |
| IST 2 | Aktien Schweiz Minimum Varianz | 22 431 333 | SPI® TR | 2013 | 60 | 4.4 | 12.0 | | | | | | |
| IST 2 | Aktien Schweiz SPI Plus | 3 237 591 | SPI® TR | 2007 | 3 | 4.4 | 12.4 | 17.8 | 10.0 | 8.7 | 10.7 | | |
| Prisma | SPI® Effizient | 11 339 766 | SPI® TR | 2010 | 65 | 4.4 | 14.8 | 17.9 | 8.8 | | | | |
| Sarasin | Aktien Schweiz | 656 054 | SPI® TR | 1997 | 26 | 0.5 | 4.0 | 13.4 | 11.1 | 8.3 | 11.2 | 6.2 | 13.4 |
| Sarasin | Nachhaltig Aktien Schweiz | 1 474 343 | SPI® TR | 2002 | 109 | 3.3 | 13.0 | 17.7 | 10.0 | 9.8 | 10.9 | 7.7 | 13.1 |
| Swiss Life | Aktien Schweiz | 1 245 481 | SPI® TR | 2001 | 213 | 3.1 | 10.5 | 16.3 | 10.1 | 8.5 | 10.9 | 6.2 | 13.1 |
| Swisscanto | Aktien Schweiz | 287 587 | SPI® TR | 1973 | 407 | 2.7 | 9.8 | 16.3 | 10.2 | 8.3 | 11.0 | 6.6 | 13.2 |
| UBS | Aktien Schweiz | 11 761 670 | SPI® TR | 2013 | 157 | 3.2 | 10.4 | | | | | | |
| Zürich | Aktien Schweiz | 721 861 | SPI® TR | 1999 | 767 | 3.3 | 9.4 | 16.6 | 10.6 | 8.5 | 11.4 | 7.1 | 13.4 |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|------------------------------|-------------|------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Aktien Schweiz | 935 908 | UBS 100 TR | 1994 | 573 | 3.0 | 11.0 | 16.6 | 10.2 | 8.4 | 10.9 | 7.1 | 13.2 |
| AWi | Aktien Schweiz | 441 473 | SPI® TR | 1996 | 129 | 3.1 | 11.0 | 16.5 | 10.1 | 8.1 | 10.8 | 6.7 | 13.0 |
| CSA | Swiss Index | 887 912 | SMI® TR | 1999 | 241 | 2.8 | 10.9 | 16.7 | 10.4 | 8.9 | 11.0 | 7.0 | 13.1 |
| Helvetia | Aktien Schweiz indexiert | 1 176 850 | SPI® TR | 1993 | 84 | 3.1 | 10.7 | 16.3 | 10.1 | 8.3 | 10.8 | 7.0 | 13.5 |
| IST | Aktien Schweiz SMI Indexiert | 287 596 | SMI® TR | 1967 | 576 | 2.8 | 10.9 | 16.7 | 10.4 | 8.8 | 10.9 | 6.7 | 13.0 |
| Swisscanto | Aktien Schweiz Index | 13 255 607 | SPI® TR | 2011 | 413 | 3.0 | 10.9 | 16.4 | 10.1 | | | | |
| UBS | Aktien Schweiz Indexiert | 11 761 688 | SMI® TR | 2010 | 151 | 2.8 | 11.1 | 16.9 | 10.4 | | | | |
| Zürich | Aktien Schweiz Index | 2 384 155 | SPI® TR | 2006 | 270 | 3.1 | 11.1 | 16.6 | 10.2 | 8.5 | 10.8 | | |

Verteilungsanalyse

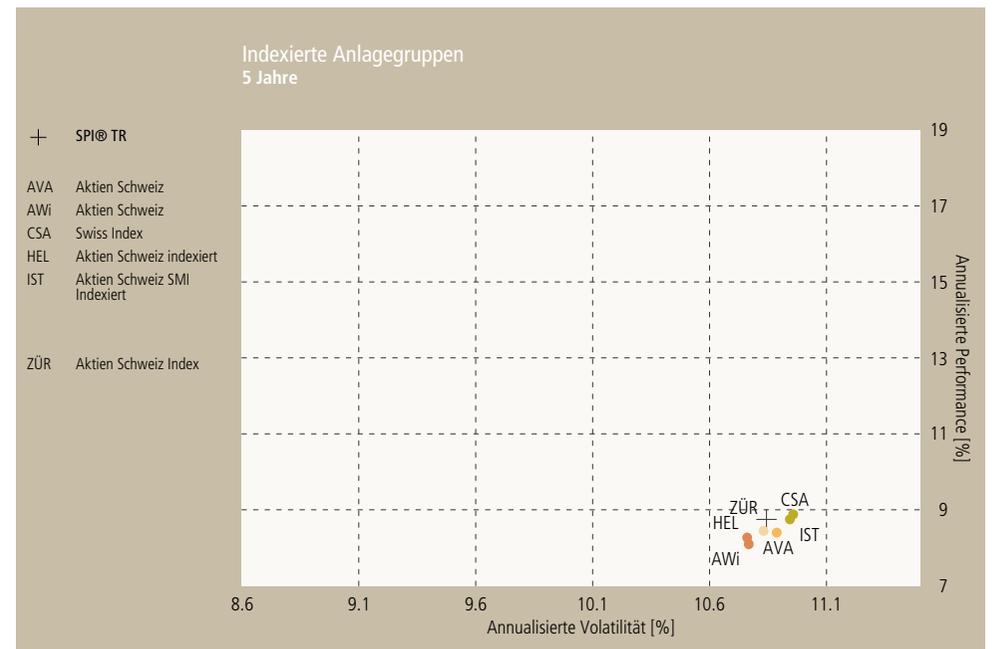
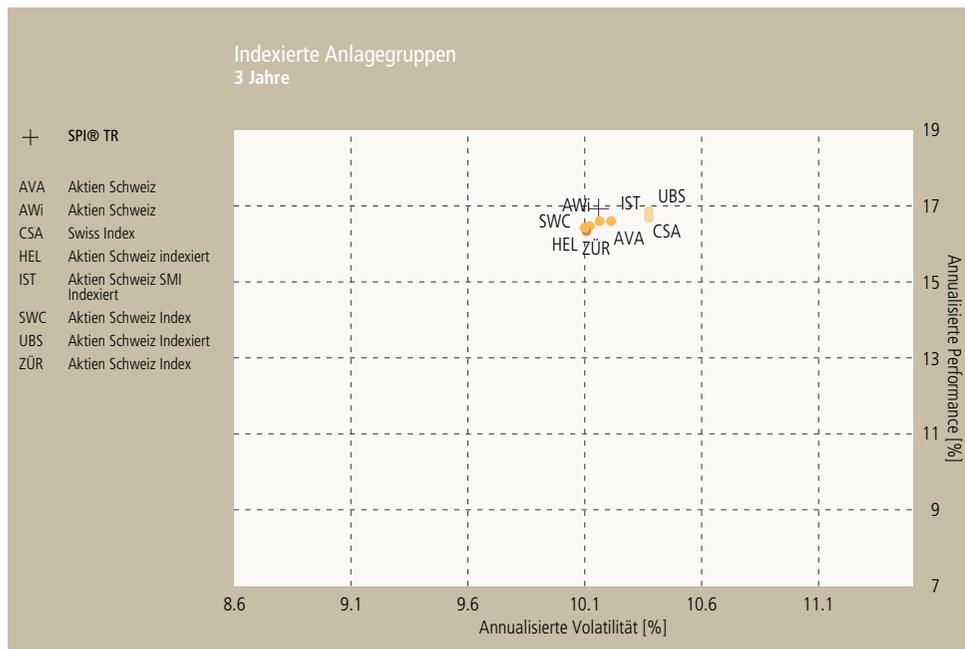
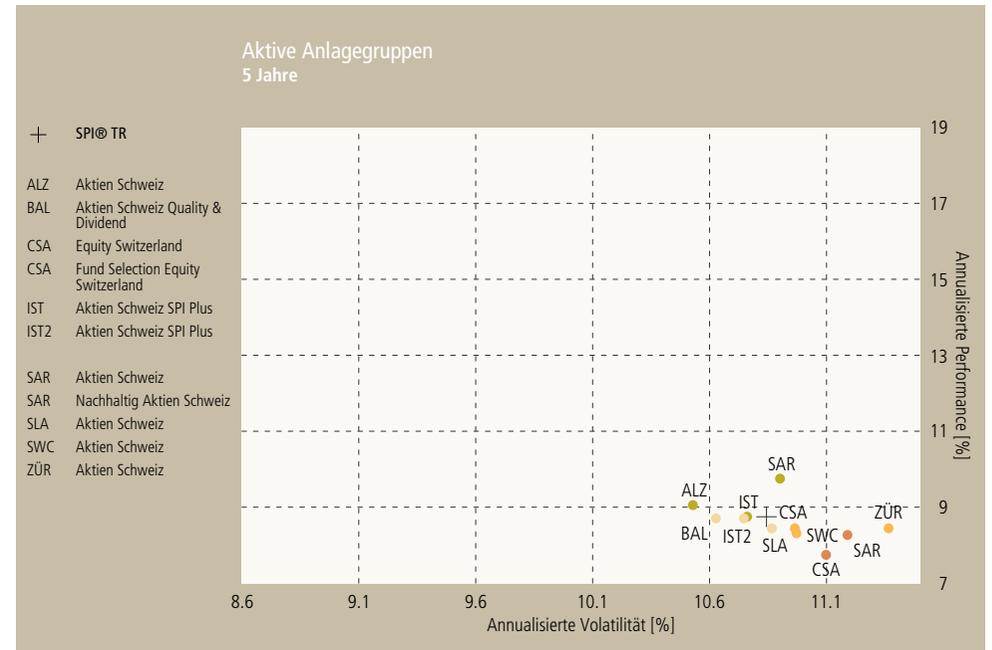
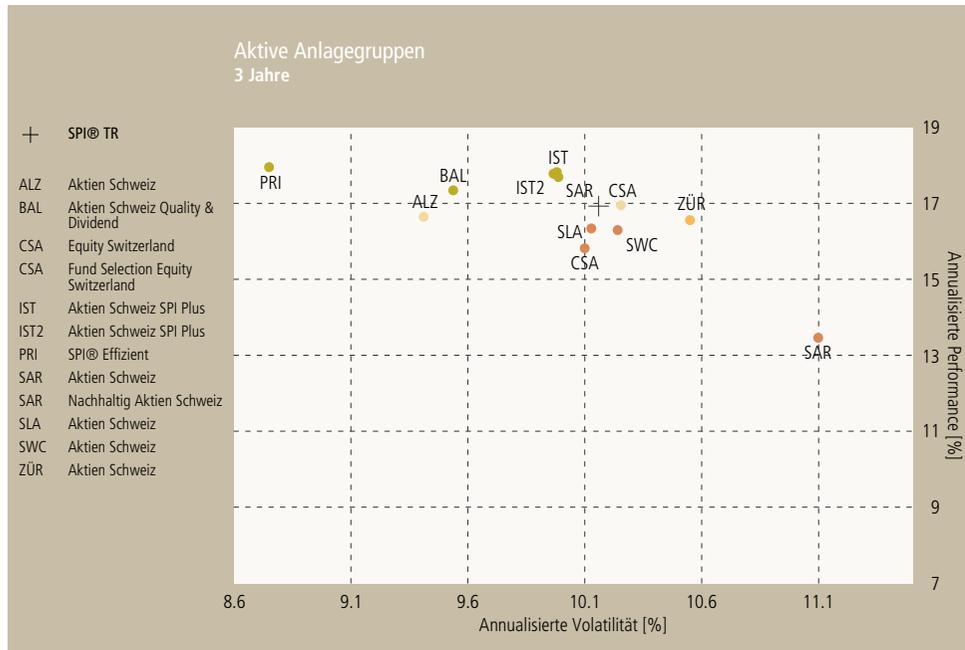
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------------|-------------|-----------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | | | | | | 4.4 | 14.8 | 17.9 | 11.1 | 9.8 | 11.4 | 7.7 | 13.5 |
| Median | | | | | | 3.1 | 11.0 | 16.6 | 10.1 | 8.5 | 10.9 | 7.0 | 13.2 |
| Min. | | | | | | 0.5 | 4.0 | 13.4 | 8.8 | 7.7 | 10.5 | 6.2 | 12.9 |

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

■ Anlagengruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagengruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------|--|-------------|---------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Allianz | Aktien Ausland | 1 536 420 | MSCI World ex Switzerland TR | 2003 | 223 | 0.2 | 17.5 | 16.8 | 10.4 | 9.3 | 12.8 | 5.3 | 15.5 |
| AWi | Global Aktien | 287 592 | MSCI AC World ex Switzerland TR | 1992 | 74 | -0.6 | 15.0 | 13.6 | 10.0 | 7.2 | 12.7 | 2.7 | 16.3 |
| AWi | Global SmartBeta Aktien | 24 760 880 | MSCI World NR | 2014 | 48 | -0.5 | | | | | | | |
| Bâloise | Aktien Global Quality & Dividend | 23 913 810 | MSCI World ex Switzerland TR | 2014 | 40 | -1.3 | 11.8 | | | | | | |
| CSA | Fund Selection Equity Global | 1 964 388 | MSCI World TR | 2004 | 12 | -2.0 | 10.4 | 10.8 | 11.3 | 4.9 | 12.9 | 2.9 | 15.6 |
| IST | Aktien Global High Dividend | 14 316 840 | MSCI World ex Switzerland NR | 2011 | 52 | -1.3 | 7.0 | 9.8 | 9.6 | | | | |
| IST | Aktien Welt SRI | 11 556 767 | MSCI World ex Switzerland NR | 2010 | 66 | 0.5 | 17.1 | 14.0 | 10.0 | | | | |
| Sarasin | Aktien Global Thematic | 4 241 685 | MSCI World NR | 2008 | 30 | -1.2 | 11.5 | 12.4 | 10.2 | 5.6 | 12.6 | | |
| Sarasin | Aktien International ex Schweiz | 18 947 376 | MSCI World ex Switzerland NR | 2012 | 11 | -1.8 | 7.6 | | | | | | |
| Sarasin | Nachhaltig Aktien International ex Schweiz | 1 474 344 | MSCI World NR | 2002 | 91 | -1.7 | 10.4 | 10.8 | 11.2 | 6.7 | 13.4 | 2.7 | 16.4 |
| Swiss Life | Aktien Ausland | 1 245 539 | Customized Benchmark | 2001 | 233 | 0.0 | 15.1 | 13.5 | 9.9 | 7.3 | 12.4 | 2.7 | 15.6 |
| Swisscanto | Aktien Ausland WT | 2 832 730 | MSCI World ex Switzerland NR | 2007 | 18 | -0.7 | 15.5 | 13.0 | 10.3 | 7.0 | 12.6 | | |
| Swisscanto Avant | Aktien Ausland | 287 588 | MSCI World ex Switzerland NR | 1973 | 767 | -0.8 | 15.6 | 13.2 | 10.3 | 7.5 | 12.7 | 3.9 | 15.7 |
| UBS | Aktien Global | 11 761 902 | MSCI World ex Switzerland NR | 1982 | 5 | -1.5 | 11.6 | 13.4 | 10.5 | 6.8 | 13.9 | 3.1 | 16.7 |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) | 27 398 937 | MSCI World ex Switzerland NR | 2006 | 8 | -1.5 | 11.4 | 13.6 | 10.5 | 6.9 | 13.9 | | |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------|--|-------------|------------------------------|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Aktien Welt | 935 911 | MSCI World ex Switzerland TR | 1994 | 14 | -0.0 | 16.8 | 14.9 | 10.1 | 8.3 | 12.5 | 4.3 | 15.6 |
| Avadis 2 | Aktien Welt 2 | 4 692 285 | MSCI World ex Switzerland TR | 2008 | 136 | 0.0 | 17.0 | 15.1 | 10.1 | 8.5 | 12.5 | | |
| AWi | Aktien Welt ex CH | 1 767 724 | MSCI World ex Switzerland TR | 2004 | 15 | -0.1 | 16.4 | 14.5 | 10.1 | 8.0 | 12.5 | 4.0 | 15.5 |
| CSA 2 | World Index | 1 915 891 | MSCI World ex Switzerland TR | 2004 | 160 | 0.2 | 16.3 | 14.7 | 10.1 | 8.2 | 12.5 | 3.9 | 15.6 |
| Helvetia | Aktien Global indexiert | 1 176 852 | Customized Benchmark | 1993 | 52 | 0.2 | 12.7 | 12.2 | 10.4 | 5.6 | 13.0 | 2.9 | 16.8 |
| IST | Globe Index | 96 700 | MSCI World NR | 1993 | 1'400 | -0.0 | 17.0 | 15.0 | 10.1 | 8.3 | 12.5 | 4.2 | 15.6 |
| Swisscanto Avant | Aktien Ausland Index | 13 255 612 | MSCI World ex Switzerland NR | 2012 | 727 | 0.0 | 17.0 | 14.9 | 10.1 | | | | |
| UBS | Aktien Global Indexiert | 11 761 937 | MSCI World ex Switzerland NR | 1997 | 10 | -0.1 | 16.3 | 14.4 | 10.1 | 7.8 | 12.5 | 3.7 | 15.6 |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) Passive | 11 764 648 | MSCI World ex Switzerland NR | 2010 | 243 | 0.0 | 16.9 | 15.0 | 10.1 | | | | |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF) | 23 849 593 | MSCI World ex Switzerland NR | 2014 | 498 | 0.1 | 17.2 | | | | | | |

Verteilungsanalyse

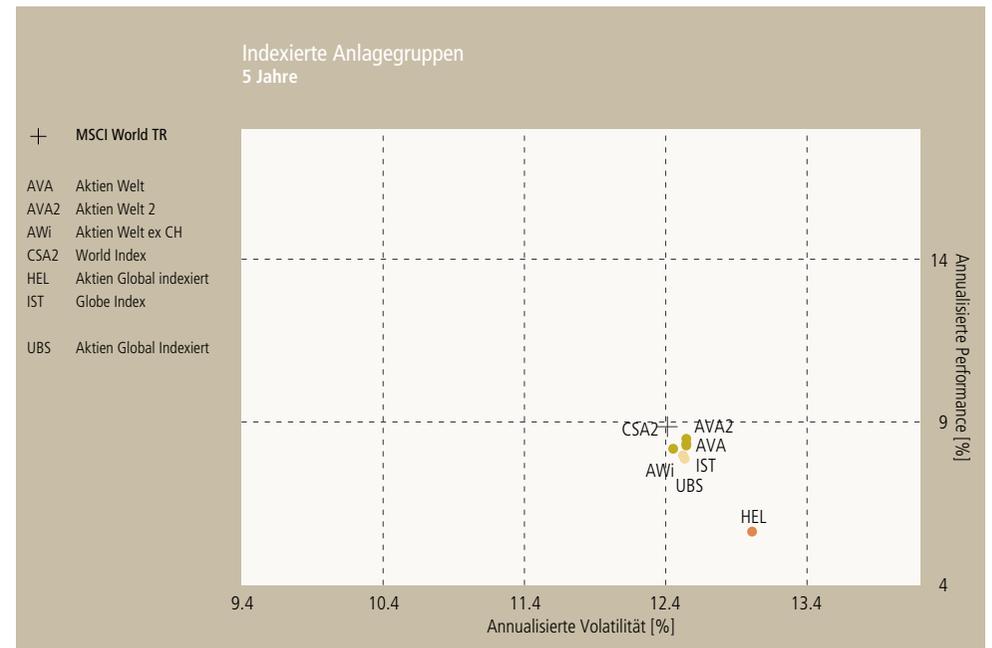
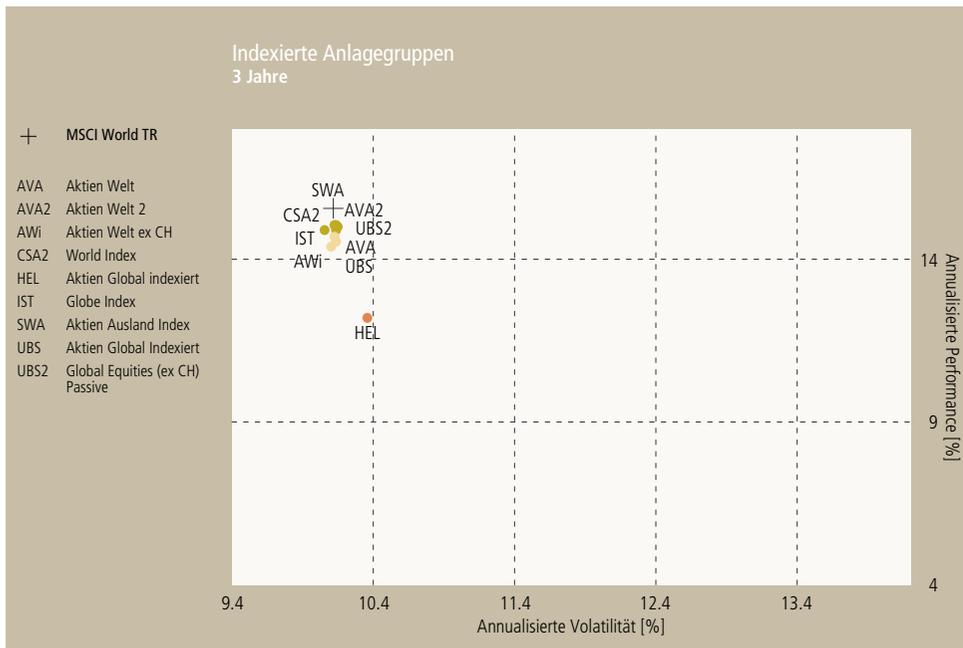
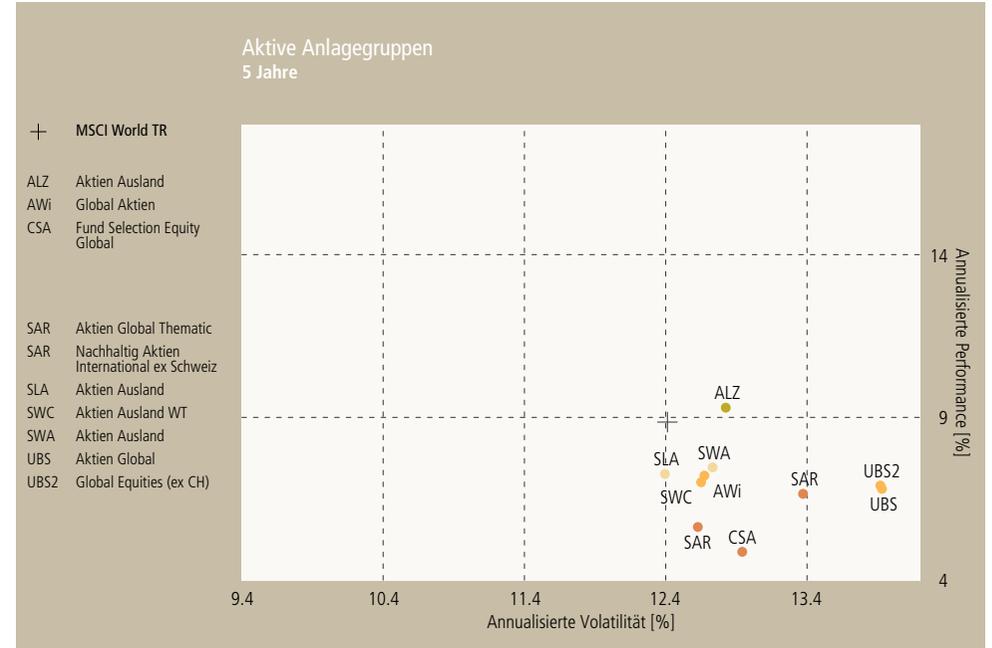
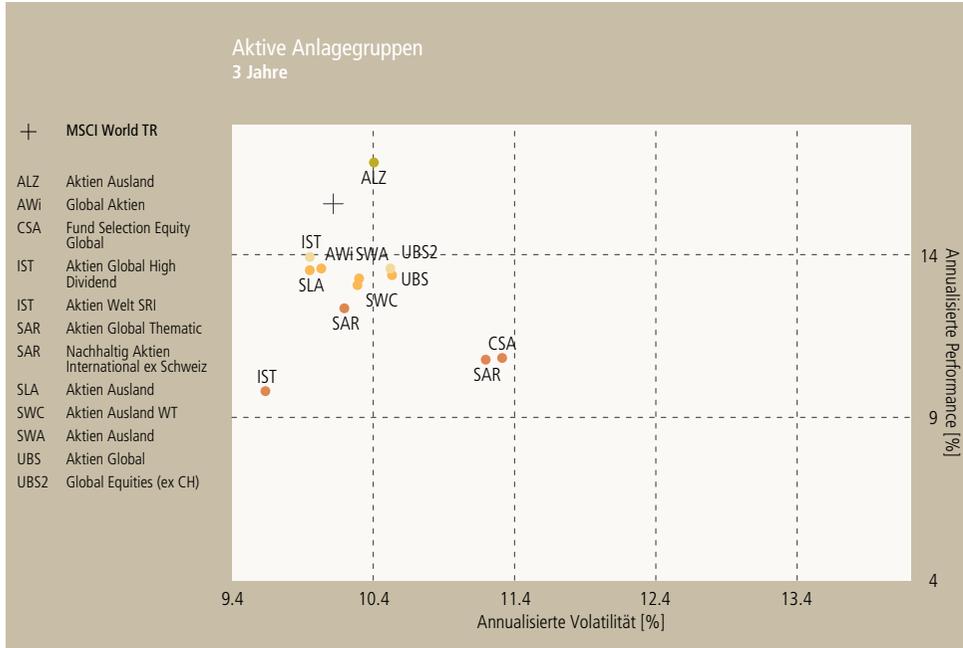
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------------|-------------|-----------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | | | | | | 0.5 | 17.5 | 16.8 | 11.3 | 9.3 | 13.9 | 5.3 | 16.8 |
| Median | | | | | | -0.1 | 15.6 | 13.6 | 10.1 | 7.3 | 12.6 | 3.7 | 15.6 |
| Min. | | | | | | -2.0 | 7.0 | 9.8 | 9.6 | 4.9 | 12.4 | 2.7 | 15.5 |

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

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

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

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Indexierte Anlagegruppen

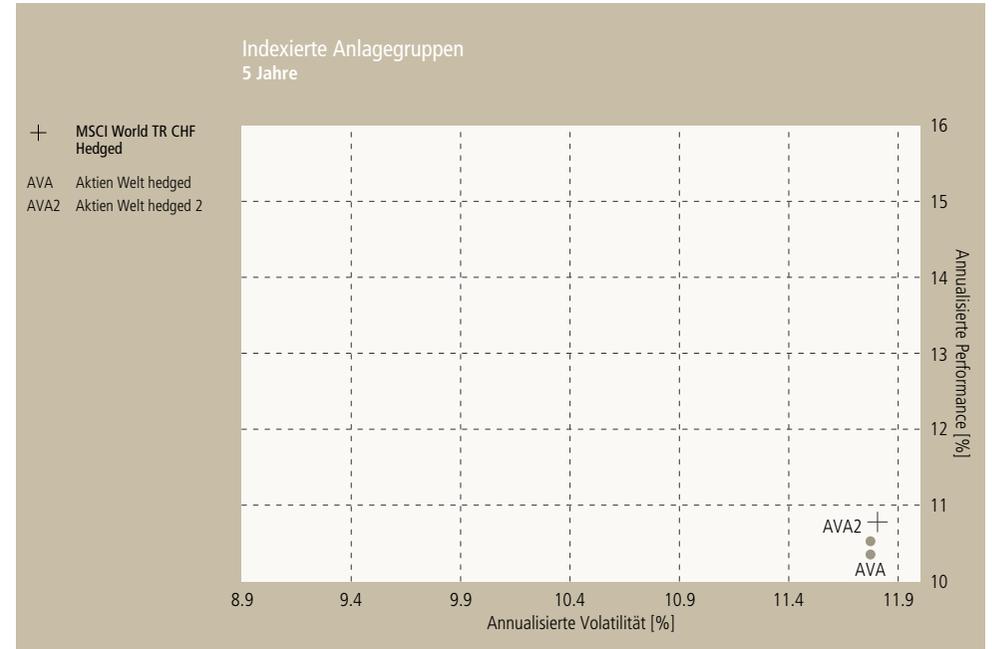
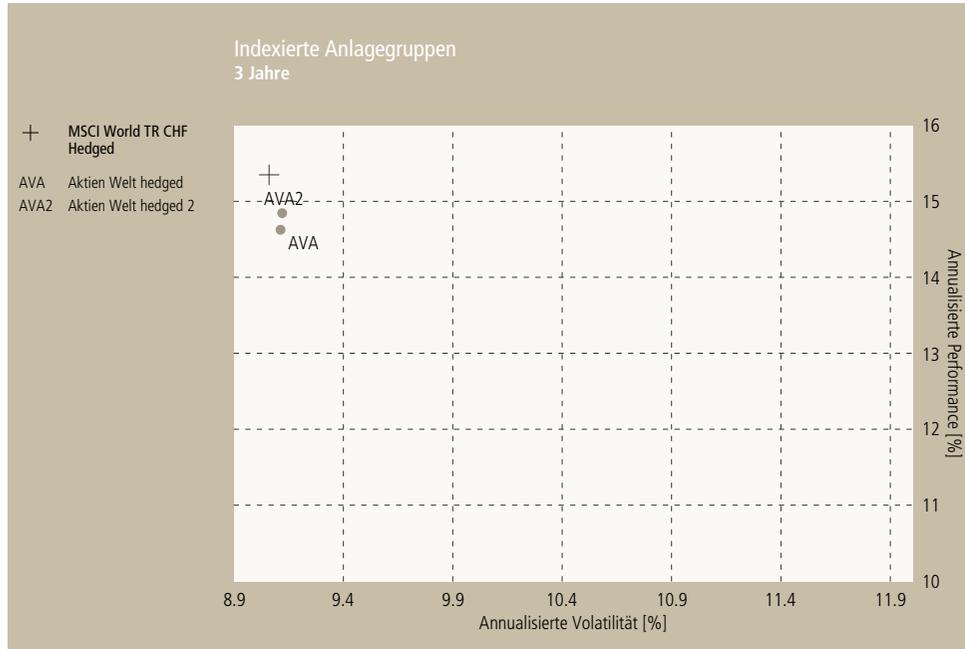
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | |
|----------|--|-------------|---|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Aktien Welt hedged | 2 622 820 | MSCI World ex Switzerland TR | 2006 | 50 | 4.5 | 13.3 | 14.6 | 9.1 | 10.3 | 11.8 |
| Avadis 2 | Aktien Welt hedged 2 | 4 692 310 | MSCI World ex Switzerland TR | 2008 | 1'278 | 4.5 | 13.5 | 14.8 | 9.1 | 10.5 | 11.8 |
| UBS 2 | Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF) | 14 741 965 | MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged | 2012 | 1'576 | 4.8 | 13.4 | | | | |

Verteilungsanalyse

| Indexierte Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|--------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 4.8 | 13.5 | | | | | | |
| Median | 4.5 | 13.4 | | | | | | |
| Min. | 4.5 | 13.3 | | | | | | |

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. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|------------------------------|-------------|-------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSA | Fund Selection Equity Europe | 287 502 | MSCI Europe ex Switzerland NR | 1992 | 263 | 0.9 | 1.4 | 13.1 | 11.5 | 6.2 | 14.7 | 2.8 | 16.9 |
| Swisscanto | Aktien Europa | 351 193 | MSCI Europe ex Switzerland NR | 1995 | 96 | 1.9 | 2.8 | 13.2 | 12.8 | 5.5 | 16.2 | 3.1 | 18.7 |
| Zürich | Aktien Europa | 722 683 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 1999 | 532 | 3.5 | 3.4 | 12.8 | 11.8 | 4.4 | 15.7 | 2.1 | 18.3 |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|---------------------------------|-------------|-------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | Aktien Europa | 441 474 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 1996 | 41 | 0.8 | 3.3 | 11.1 | 12.3 | 4.0 | 15.5 | 2.2 | 18.1 |
| CSA | Euro Index | 349 349 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 1995 | 35 | 0.9 | 3.6 | 11.4 | 12.3 | 4.4 | 15.4 | 2.3 | 18.1 |
| IST | Europe Index | 456 993 | MSCI Europe TR | 1996 | 132 | 0.9 | 3.8 | 11.4 | 12.3 | 4.1 | 15.5 | 2.3 | 18.0 |
| UBS | Aktien Europa (ex CH) Indexiert | 287 554 | MSCI Europe ex Switzerland NR | 1990 | 37 | 1.2 | 3.3 | 11.0 | 12.3 | 3.9 | 15.5 | 1.9 | 18.0 |
| Zürich | Aktien Europa Index | 2 384 178 | MSCI Europe ex Switzerland TR | 2006 | 165 | 0.8 | 3.4 | 11.2 | 12.4 | 3.9 | 15.6 | | |

Verteilungsanalyse

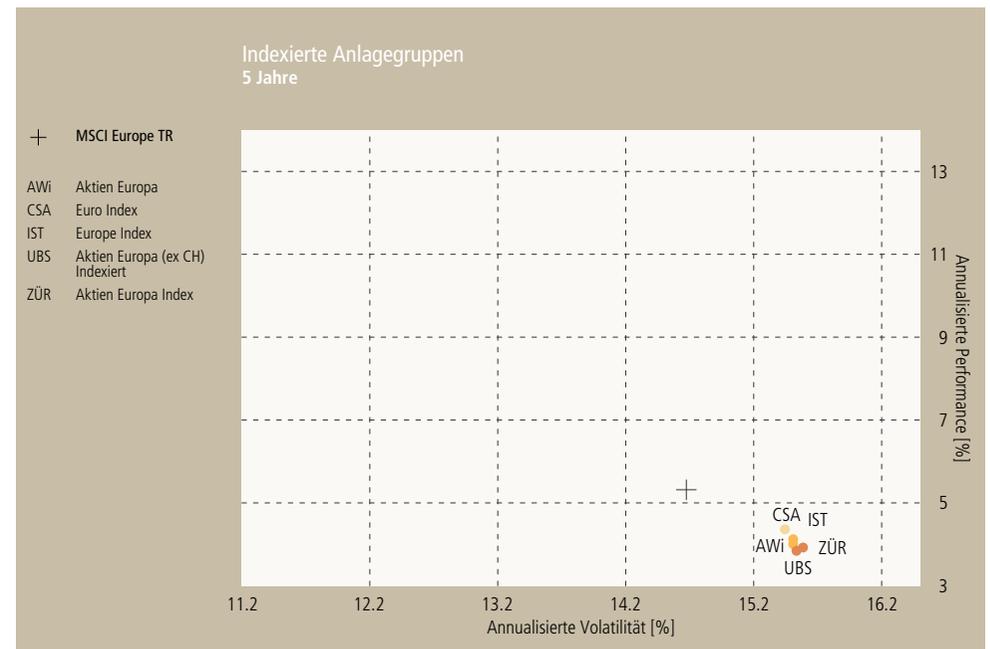
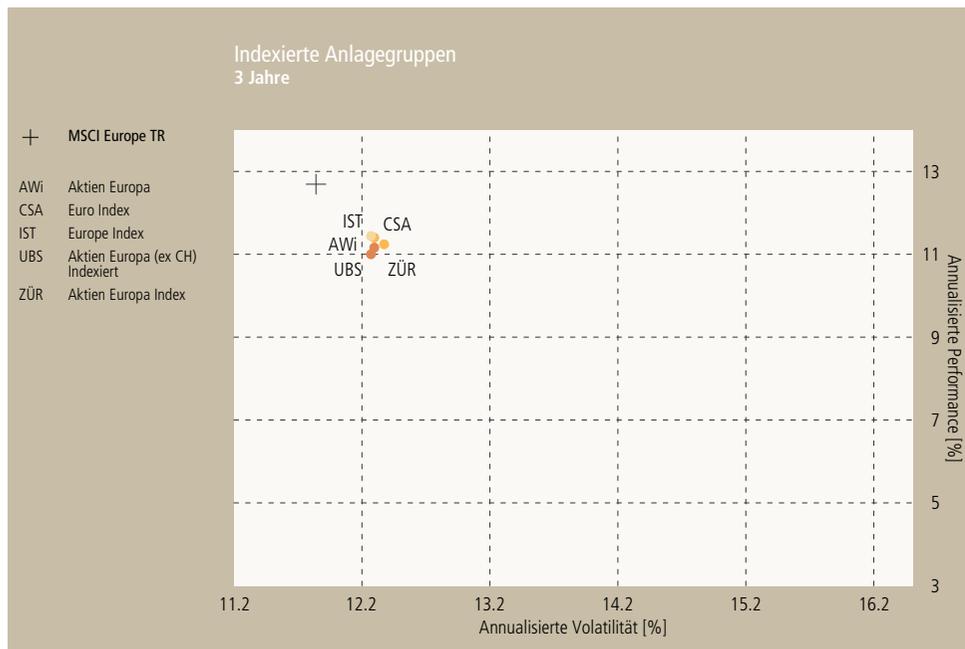
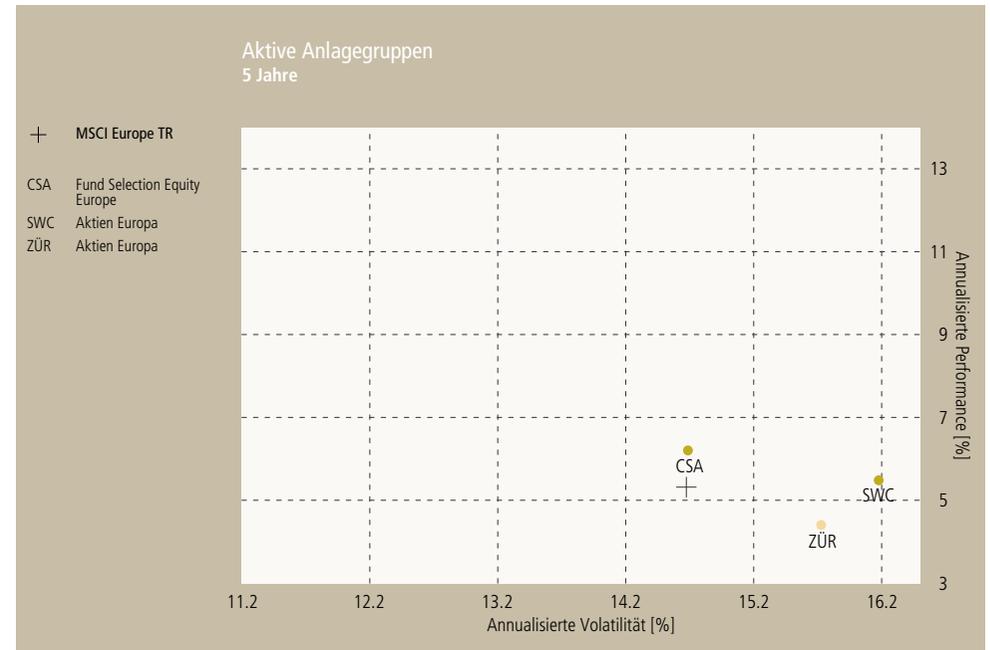
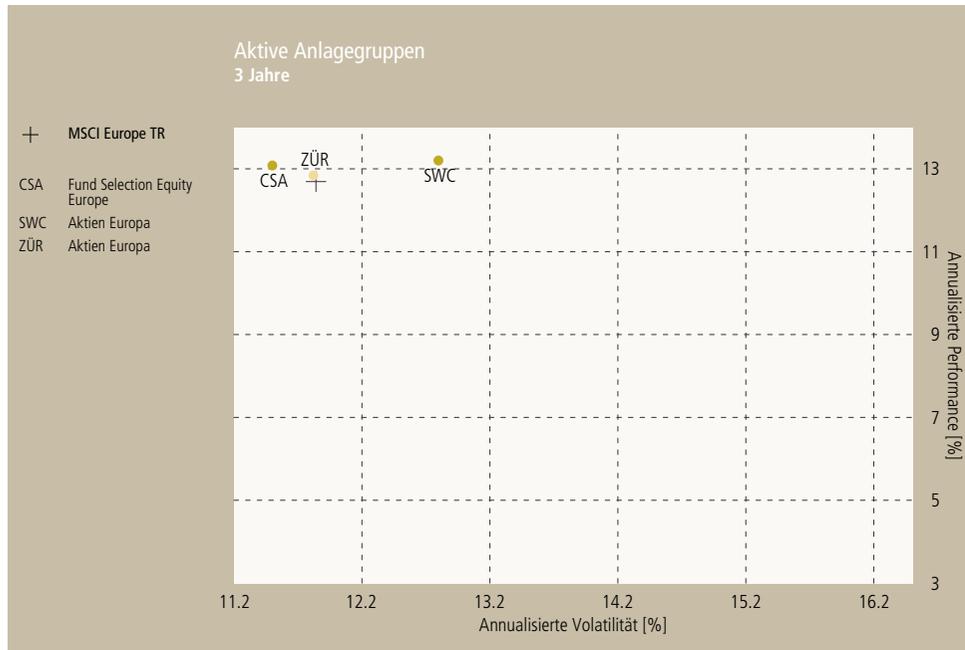
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 3.5 | 3.8 | 13.2 | 12.8 | 6.2 | 16.2 | 3.1 | 18.7 |
| Median | 0.9 | 3.4 | 11.4 | 12.3 | 4.3 | 15.5 | 2.3 | 18.1 |
| Min. | 0.8 | 1.4 | 11.0 | 11.5 | 3.9 | 14.7 | 1.9 | 16.9 |

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------------|---------------------------|-------------|-----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|--------------------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. |
| CSA | Fund Selection Equity USA | 12 701 578 | MSCI USA NR | 2011 | 259 | -1.2 | 23.5 | 16.2 | 11.6 | |
| Prisma | Aktien USA | 1 223 388 | MSCI USA NR | 2001 | 25 | -0.8 | 19.2 | 16.6 | 11.8 | 9.9 14.1 3.7 16.7 |
| Swisscanto Avant | Aktien Amerika | 351 188 | MSCI North America NR | 1995 | 37 | -1.3 | 20.5 | 17.3 | 11.4 | 11.2 13.7 6.1 16.0 |
| Zürich | Aktien USA | 722 693 | MSCI USA TR | 1999 | 961 | -1.5 | 25.5 | 17.5 | 11.8 | 11.0 13.5 3.0 15.6 |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------|---------------------|-------------|-----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|--------------------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. |
| AWi | Aktien USA | 441 475 | MSCI USA TR | 1996 | 30 | -1.1 | 22.8 | 17.8 | 11.1 | 11.6 13.5 5.0 15.9 |
| CSA 2 | US Index | 349 353 | MSCI USA TR | 1995 | 202 | -1.0 | 23.6 | 18.5 | 11.1 | 12.3 13.4 5.5 15.9 |
| IST | America Index | 456 992 | MSCI North America TR | 1996 | 230 | -1.4 | 22.3 | 17.4 | 11.1 | 11.3 13.2 5.4 15.9 |
| UBS 2 | US Equities Passive | 27 398 556 | MSCI USA NR | 2006 | 31 | -1.0 | 23.5 | 18.5 | 11.1 | 12.3 13.4 |
| Zürich | Aktien USA Index | 2 384 201 | MSCI USA TR | 2006 | 218 | -1.0 | 23.5 | 18.6 | 11.1 | 12.4 13.4 |

Verteilungsanalyse

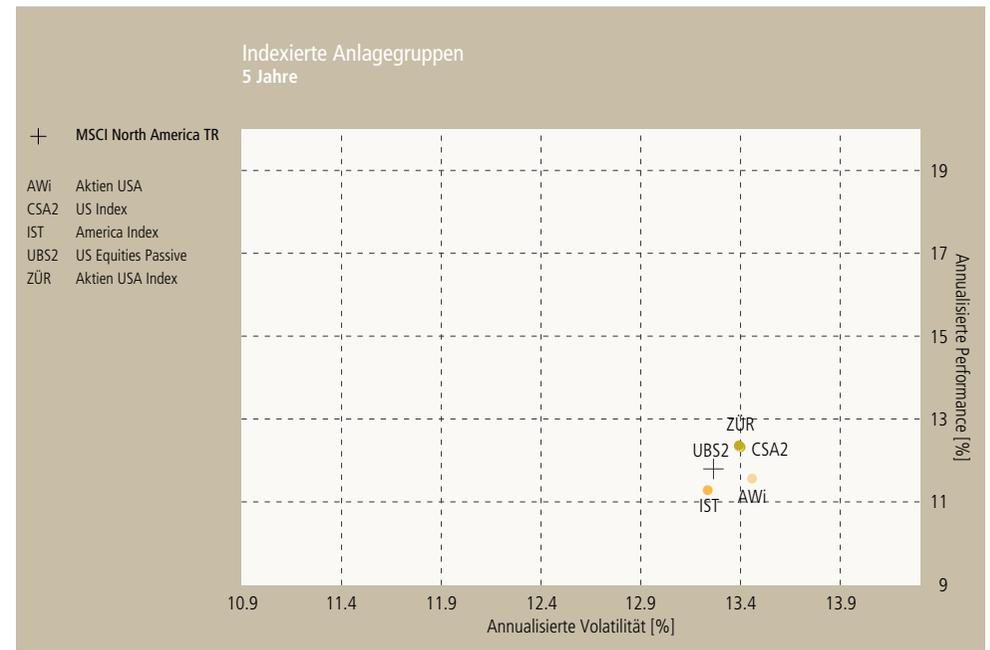
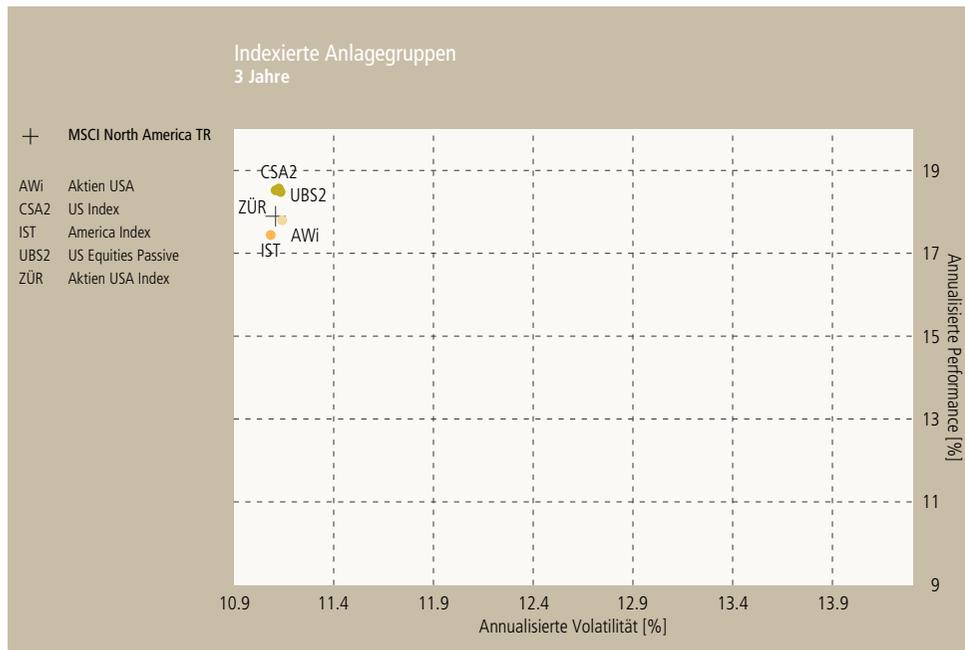
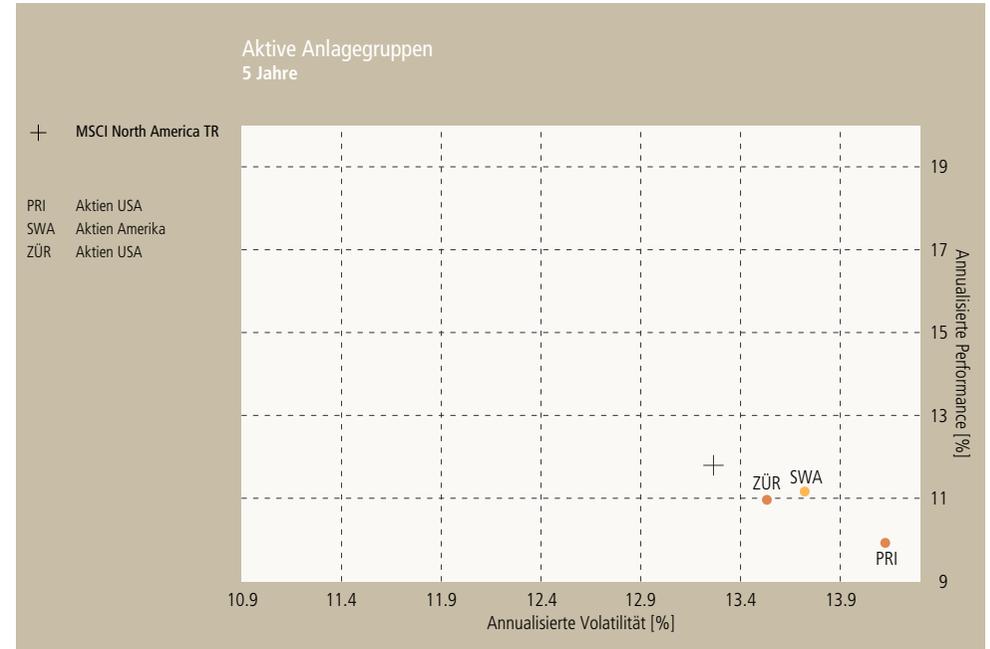
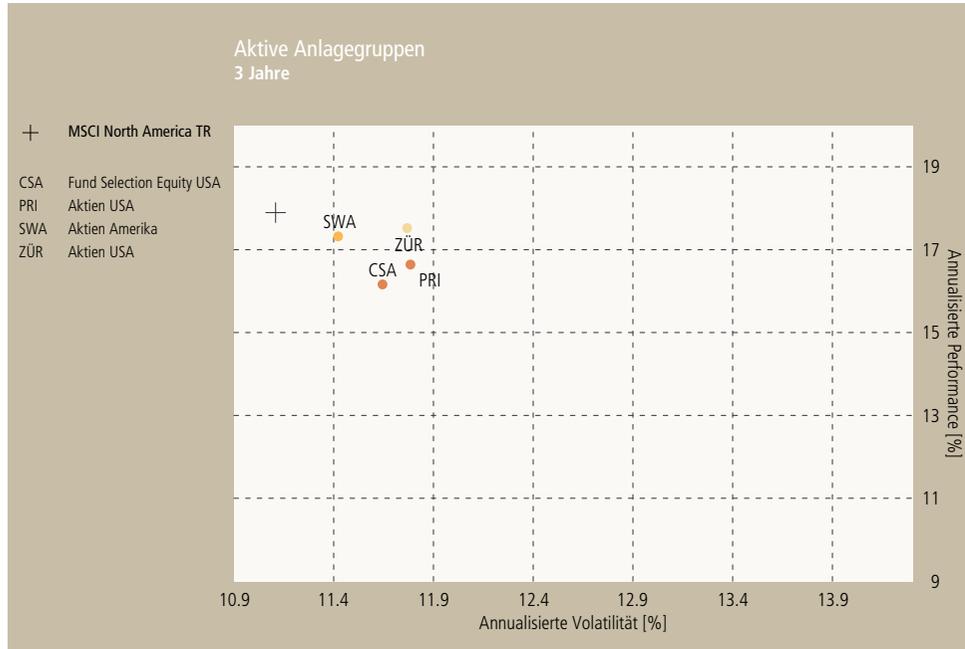
| Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | -0.8 | 25.5 | 18.6 | 11.8 | 12.4 | 14.1 | 6.1 | 16.7 |
| Median | -1.1 | 23.5 | 17.5 | 11.1 | 11.4 | 13.4 | 5.2 | 15.9 |
| Min. | -1.5 | 19.2 | 16.2 | 11.1 | 9.9 | 13.2 | 3.0 | 15.6 |

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: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------|---------------------|-------------|----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bâloise | BVG-Mix 15 Plus | 2 266 651 | Customized Benchmark | 2005 | 62 | 1.7 | 7.5 | 4.4 | 2.7 | 3.6 | 2.5 | | |
| IST | Mixta Optima 15 | 1 952 316 | Customized Benchmark | 2005 | 14 | 1.0 | 6.4 | 4.7 | 2.5 | 4.0 | 2.3 | 3.4 | 3.0 |
| Sarasin | BVG Ertrag | 2 455 689 | Customized Benchmark | 2006 | 30 | 1.2 | 5.8 | 3.6 | 2.0 | 3.2 | 1.9 | | |
| Swiss Life | BVG-Mix 15 | 1 564 965 | Customized Benchmark | 2003 | 62 | 1.6 | 6.4 | 5.4 | 1.9 | 4.3 | 1.9 | 3.4 | 2.7 |
| Swisscanto | BVG Portfolio 10 WT | 2 832 733 | Customized Benchmark | 2007 | 23 | 1.0 | 6.6 | 4.8 | 1.9 | 4.1 | 1.9 | | |
| Swisscanto Avant | BVG Portfolio 10 | 287 524 | Customized Benchmark | 1992 | 112 | 1.1 | 6.7 | 4.9 | 2.0 | 4.2 | 1.9 | 3.7 | 2.7 |
| UBS | BVG-12 Aktiv | 11 763 913 | Customized Benchmark | 2013 | 15 | 2.1 | 8.2 | | | | | | |
| UBS | BVG-12 Aktiv Plus | 11 763 744 | Customized Benchmark | 2013 | 18 | 2.4 | 8.4 | 4.5 | 2.3 | 3.8 | 2.2 | | |
| Zürich | Profil Defensiv | 2 844 745 | Customized Benchmark | 2007 | 66 | 2.2 | 8.0 | 6.8 | 2.5 | 5.1 | 2.6 | | |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|-------------------------------|-------------|----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| UBS | BVG-12 Indexiert (CHF hedged) | 11 764 374 | Customized Benchmark | 2010 | 5 | 1.9 | 7.9 | 4.4 | 2.4 | | | | |

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

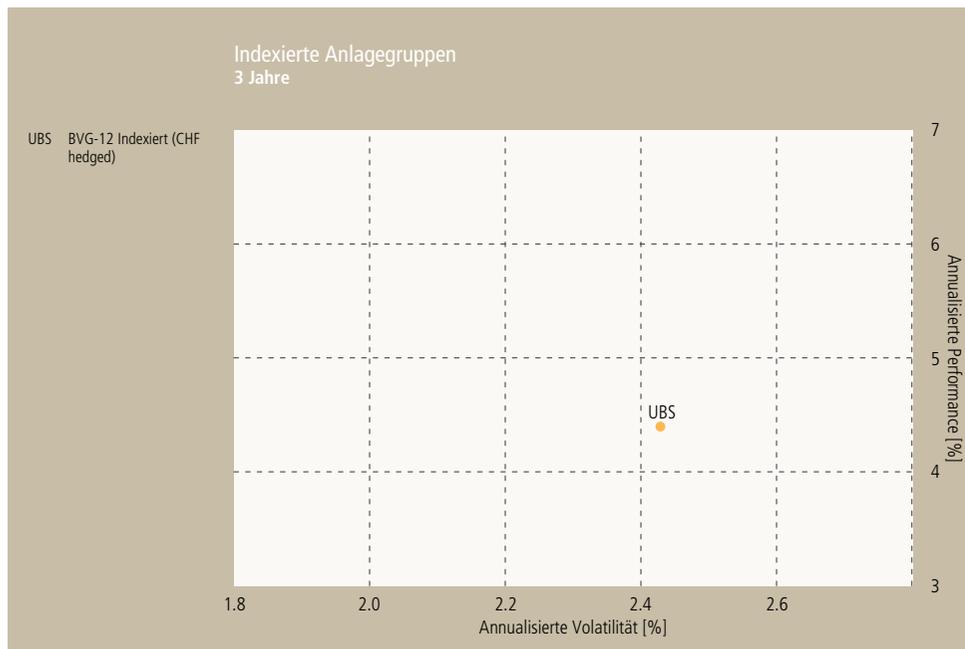
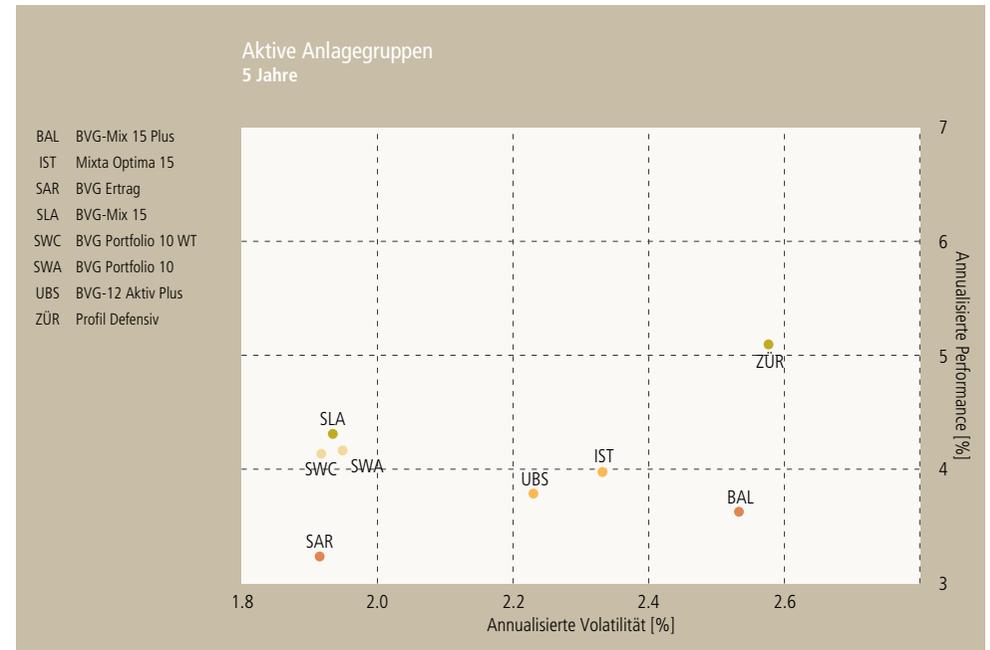
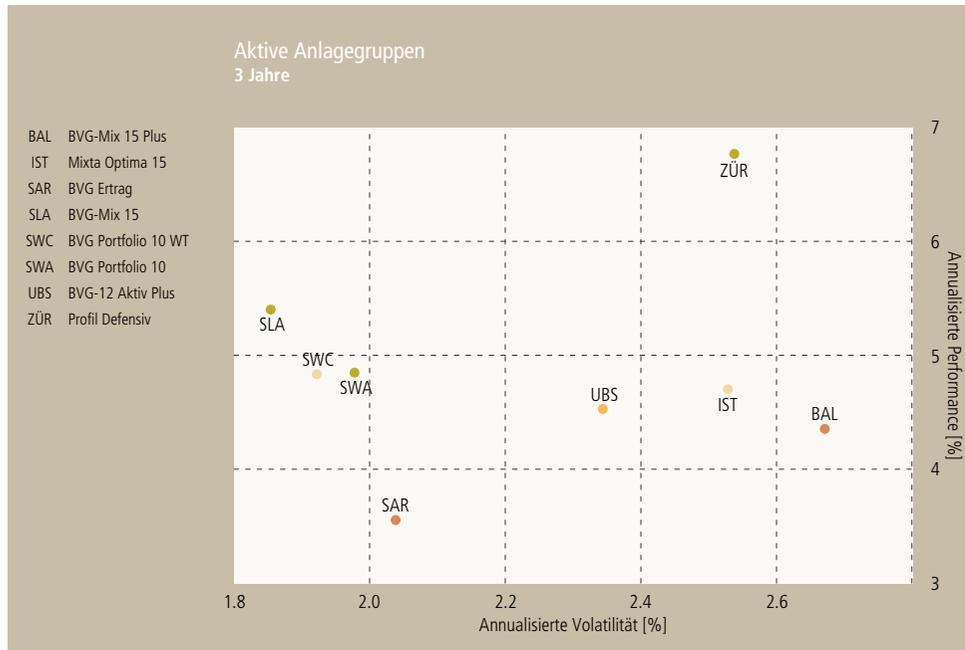
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2.4 | 8.4 | 6.8 | 2.7 | 5.1 | 2.6 | 3.7 | 3.0 |
| Median | 1.7 | 7.1 | 4.7 | 2.3 | 4.1 | 2.1 | 3.4 | 2.7 |
| Min. | 1.0 | 5.8 | 3.6 | 1.9 | 3.2 | 1.9 | 3.4 | 2.7 |

Mischvermögen: 10–19% Aktien



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------------|---------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| Bâloise | BVG-Mix 15 Plus | 18% | | 63% | 10% | 10% | 5% | 12% | |
| IST | Mixta Optima 15 | 17% | | 60% | 10% | 8% | 7% | 15% | |
| Sarasin | BVG Ertrag | 6% | | 78% | | 10% | 5% | 7% | |
| Swiss Life | BVG-Mix 15 | 8% | | 28% | 17% | 8% | 7% | 18% | 20% |
| Swisscanto | BVG Portfolio 10 WT | 10% | | 59% | | 16% | 7% | 15% | |
| Swisscanto Avant | BVG Portfolio 10 | 10% | | 59% | | 16% | 7% | 15% | |
| UBS | BVG-12 Aktiv | 12% | | 83% | | 5% | 7% | 5% | |
| UBS | BVG-12 Aktiv Plus | 10% | | 83% | | 5% | 7% | 5% | |
| Zürich | Profil Defensiv | 19% | | 45% | | 6% | 12% | 20% | 18% |

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|----------|-------------------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| UBS | BVG-12 Indexiert (CHF hedged) | 10% | | 83% | | 5% | 7% | 5% | |

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------|-------------------------------|-------------|-----------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | BVG 25 andante | 900 434 | Customized Benchmark | 1999 | 24 | 2.2 | 8.3 | 6.0 | 2.9 | 4.6 | 3.0 | 3.7 | 4.2 |
| Bâloise | BVG-Mix 25 Plus | 1 307 354 | Customized Benchmark | 2002 | 192 | 1.7 | 8.2 | 5.5 | 3.2 | 4.1 | 3.2 | 3.4 | 4.5 |
| CSA 2 | Mixta-BVG 25 | 887 902 | Customized Benchmark | 1997 | 260 | 2.6 | 8.3 | 6.3 | 2.6 | 4.3 | 2.8 | 3.9 | 4.0 |
| CSA 2 | Mixta-BVG 25 Plus | 11 217 285 | Customized benchmark | 2010 | 83 | 1.7 | 7.4 | 5.9 | 2.9 | | | | |
| IST | Mixta Optima 25 | 277 251 | Pictet BVG/LPP 93 | 1990 | 526 | 1.5 | 7.5 | 6.6 | 3.4 | 4.8 | 3.3 | 4.1 | 4.4 |
| IST 2 | Mixta Optima Balanced | 3 237 560 | Customized Benchmark | 2007 | 28 | 1.9 | 8.6 | 7.1 | 3.6 | 4.8 | 3.6 | | |
| Prisma | Risk Budgeting Line 5 (RBL 5) | 10 197 144 | Pictet BVG/LPP 25 | 2009 | 105 | 2.4 | 3.4 | 4.6 | 4.0 | 3.0 | 4.2 | | |
| Sarasin | BVG Nachhaltigkeit Rendite | 3 543 791 | Customized Benchmark ¹ | 2007 | 53 | 0.6 | 6.6 | 5.0 | 2.9 | 3.6 | 3.0 | | |
| Sarasin | BVG Rendite | 1 016 859 | Customized Benchmark ¹ | 1999 | 58 | 0.3 | 5.1 | 4.4 | 2.9 | 3.5 | 2.9 | 3.1 | 3.8 |
| Swiss Life | BVG-Mix 25 | 1 245 601 | Customized Benchmark | 2001 | 261 | 2.0 | 8.4 | 7.0 | 2.8 | 5.2 | 3.0 | 3.8 | 4.1 |
| Swisscanto | BVG Portfolio 25 WT | 2 832 735 | Customized Benchmark | 2007 | 61 | 1.3 | 7.6 | 6.8 | 3.0 | 4.8 | 3.2 | | |
| Swisscanto Avant | BVG Portfolio 25 | 694 458 | Customized Benchmark | 1997 | 370 | 1.2 | 7.6 | 6.8 | 3.0 | 4.9 | 3.2 | 4.0 | 4.4 |
| UBS | BVG-25 Aktiv | 11 764 240 | Customized Benchmark | 2010 | 104 | 1.9 | 8.9 | 6.0 | 3.0 | | | | |
| UBS | BVG-25 Aktiv Plus | 11 763 766 | Customized Benchmark | 2010 | 124 | 2.8 | 9.9 | 6.2 | 3.0 | 4.6 | 3.0 | | |
| Zürich | BVG Rendite | 721 668 | Customized Benchmark | 1999 | 89 | 1.3 | 7.3 | 6.0 | 2.9 | 4.6 | 3.0 | 3.8 | 4.0 |
| Zürich | Profil Ausgewogen | 2 844 737 | Customized Benchmark | 2007 | 189 | 2.3 | 8.6 | 7.9 | 3.3 | 5.5 | 3.6 | | |

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|-------------------------------|-------------|----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Helvetia | BVG-Mix | 1 176 860 | Customized Benchmark | 1993 | 23 | 1.4 | 8.7 | 6.6 | 3.3 | 4.5 | 3.3 | 3.9 | 4.6 |
| Helvetia | BVG-Mix Plus 25 | 3 539 996 | Customized Benchmark | 2008 | 1 | 1.9 | 9.6 | 7.3 | 3.8 | 4.8 | 3.7 | | |
| Helvetia | BVG-Mix Plus 30 | 3 539 998 | Customized Benchmark | 2013 | 9 | 2.9 | 9.7 | | | | | | |
| UBS | BVG-25 Indexiert (CHF hedged) | 11 764 415 | Customized Benchmark | 2012 | 69 | 1.8 | 8.8 | | | | | | |

Verteilungsanalyse

| Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2.9 | 9.9 | 7.9 | 4.0 | 5.5 | 4.2 | 4.1 | 4.6 |
| Median | 1.8 | 8.3 | 6.3 | 3.0 | 4.6 | 3.2 | 3.8 | 4.2 |
| Min. | 0.3 | 3.4 | 4.4 | 2.6 | 3.0 | 2.8 | 3.1 | 3.8 |

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.

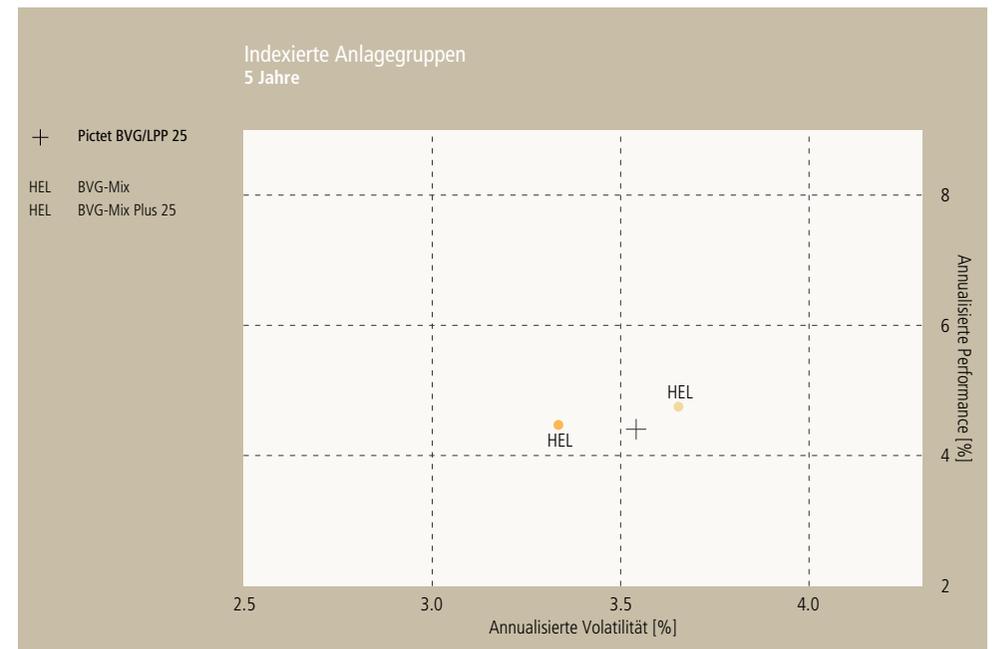
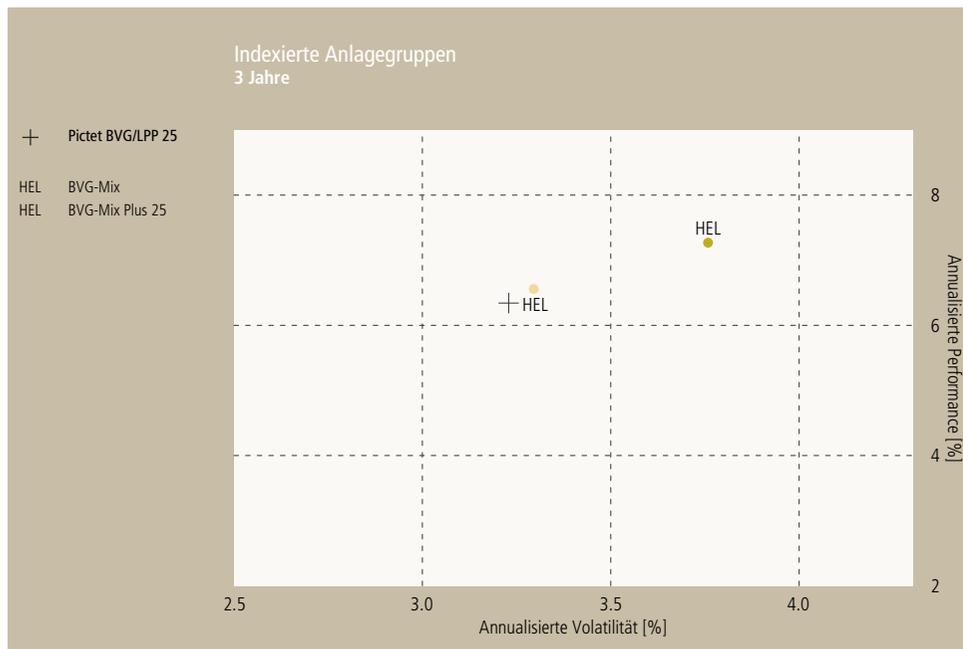
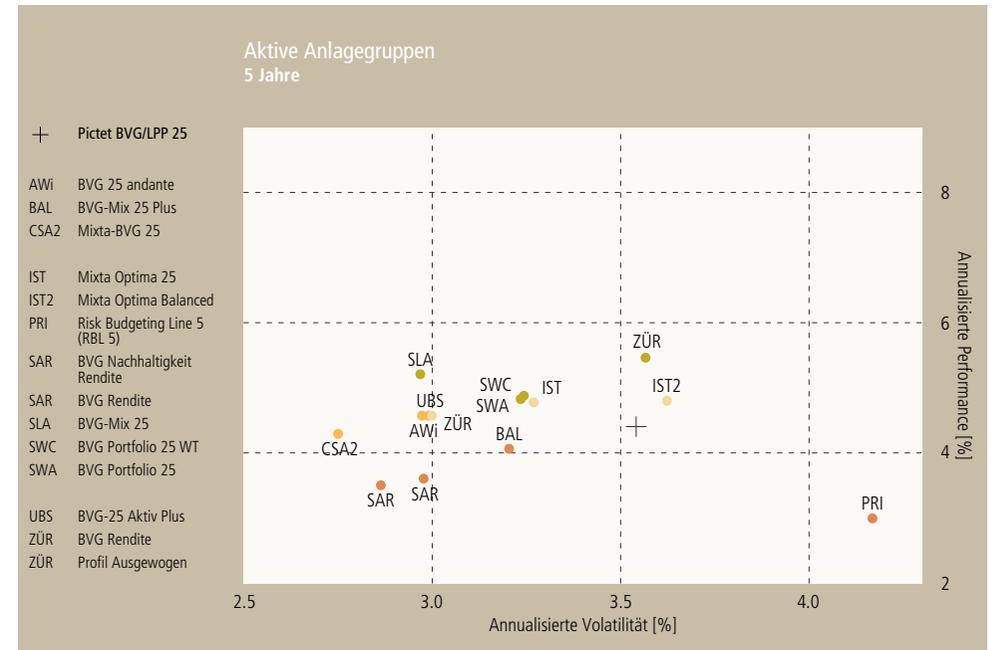
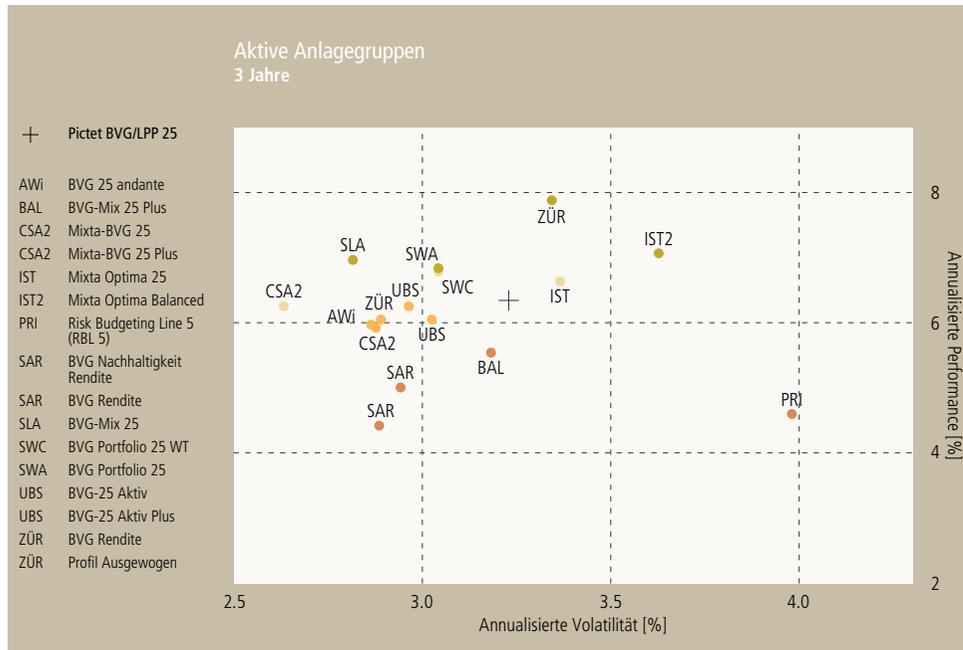
Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------------|-------------------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| AWi | BVG 25 andante | 12% | | 50% | 15% | 15% | 10% | | 10% |
| Bâloise | BVG-Mix 25 Plus | 24% | | 53% | 10% | 15% | 10% | | 12% |
| CSA 2 | Mixta-BVG 25 | 18% | 9% | | 54% | 4% | 15% | 10% | 8% |
| CSA 2 | Mixta-BVG 25 Plus | 23% | | 24% | 18% | 10% | 15% | 13% | 18% |
| IST | Mixta Optima 25 | 26% | | | 68% | | 7% | 15% | 11% |
| IST 2 | Mixta Optima Balanced | 25% | | 45% | 10% | 15% | 13% | | 18% |
| Prisma | Risk Budgeting Line 5 (RBL 5) | 4% | | 60% | | 15% | 10% | | 15% |
| Sarasin | BVG Nachhaltigkeit Rendite | 21% | | 61% | 7% | 15% | 10% | | 7% |
| Sarasin | BVG Rendite | 18% | | 61% | 7% | 15% | 10% | | 7% |
| Swiss Life | BVG-Mix 25 | 13% | | 37% | 21% | 13% | 12% | | 15% |
| Swisscanto | BVG Portfolio 25 WT | 15% | | 43% | 16% | 18% | 8% | | 15% |
| Swisscanto Avant | BVG Portfolio 25 | 15% | | 43% | 16% | 18% | 8% | | 15% |
| UBS | BVG-25 Aktiv | 20% | | | 68% | 7% | 14% | | 11% |
| UBS | BVG-25 Aktiv Plus | 18% | | | 68% | 7% | 14% | | 11% |
| Zürich | BVG Rendite | 22% | | | 68% | 7% | 11% | | 14% |
| Zürich | Profil Ausgewogen | 25% | | 35% | 10% | 18% | | 20% | 18% |

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|----------|-------------------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| Helvetia | BVG-Mix | 25% | | | 60% | 10% | 15% | | 15% |
| Helvetia | BVG-Mix Plus 25 | 24% | | 25% | 20% | 20% | 5% | 20% | 10% |
| Helvetia | BVG-Mix Plus 30 | 18% | | 29% | 5% | 21% | 9% | 24% | 12% |
| UBS | BVG-25 Indexiert (CHF hedged) | 18% | | | 68% | 7% | 14% | | 11% |

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|--------------------|-------------|----------------------|------------|-------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | BVG 35 allegro | 287 564 | Customized Benchmark | 1984 | 290 | 2.3 | 9.2 | 7.3 | 3.6 | 5.2 | 3.8 | 4.2 | 5.3 |
| Bâloise | BVG-Mix 40 Plus | 835 628 | Customized Benchmark | 1997 | 139 | 1.7 | 9.0 | 7.4 | 4.3 | 4.8 | 4.6 | 3.8 | 6.3 |
| CSA | Mixta-BVG I | 2 733 319 | Customized Benchmark | 2006 | 1'892 | 2.3 | 9.3 | 7.5 | 3.7 | 4.7 | 4.0 | | |
| CSA 2 | Mixta-BVG 35 | 887 904 | Customized Benchmark | 1974 | 602 | 2.4 | 9.4 | 7.7 | 3.7 | 4.9 | 4.0 | 4.3 | 5.5 |
| IST | Mixta Optima 35 | 1 952 320 | Customized Benchmark | 2005 | 106 | 1.5 | 7.8 | 7.4 | 4.1 | 5.0 | 4.1 | 3.9 | 5.4 |
| Sarasin | BVG Nachhaltigkeit | 1 016 862 | Customized Benchmark | 2000 | 105 | 0.8 | 7.5 | 6.5 | 4.0 | 4.3 | 4.3 | 3.6 | 5.7 |
| Sarasin | BVG Wachstum | 287 401 | Customized Benchmark | 1991 | 256 | 0.1 | 5.2 | 5.2 | 3.8 | 3.8 | 3.9 | 3.3 | 5.1 |
| Swiss Life | BVG-Mix 35 | 1 245 606 | Customized Benchmark | 2001 | 95 | 2.0 | 9.0 | 8.1 | 3.7 | 5.6 | 4.0 | 4.0 | 5.3 |
| UBS | BVG-40 Aktiv | 27 399 787 | Customized Benchmark | 2009 | 55 | 1.9 | 9.5 | 7.5 | 4.2 | 4.5 | 4.7 | 3.2 | 6.2 |
| UBS | BVG-40 Aktiv Plus | 11 763 867 | Customized Benchmark | 2010 | 106 | 2.1 | 10.4 | 8.0 | 4.0 | | | | |
| Zürich | BVG Rendite Plus | 1 167 915 | Customized Benchmark | 2001 | 6 | 1.5 | 8.2 | 7.2 | 3.6 | 5.0 | 3.8 | 4.0 | 5.1 |
| Zürich | Profil Progressiv | 2 844 727 | Customized Benchmark | 2007 | 48 | 2.3 | 9.0 | 8.7 | 4.2 | 5.7 | 4.6 | | |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|-------------------------------|-------------|----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| UBS | BVG-40 Indexiert (CHF hedged) | 27 400 346 | Customized Benchmark | 2010 | 65 | 1.7 | 9.5 | 7.7 | 4.0 | | | | |

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

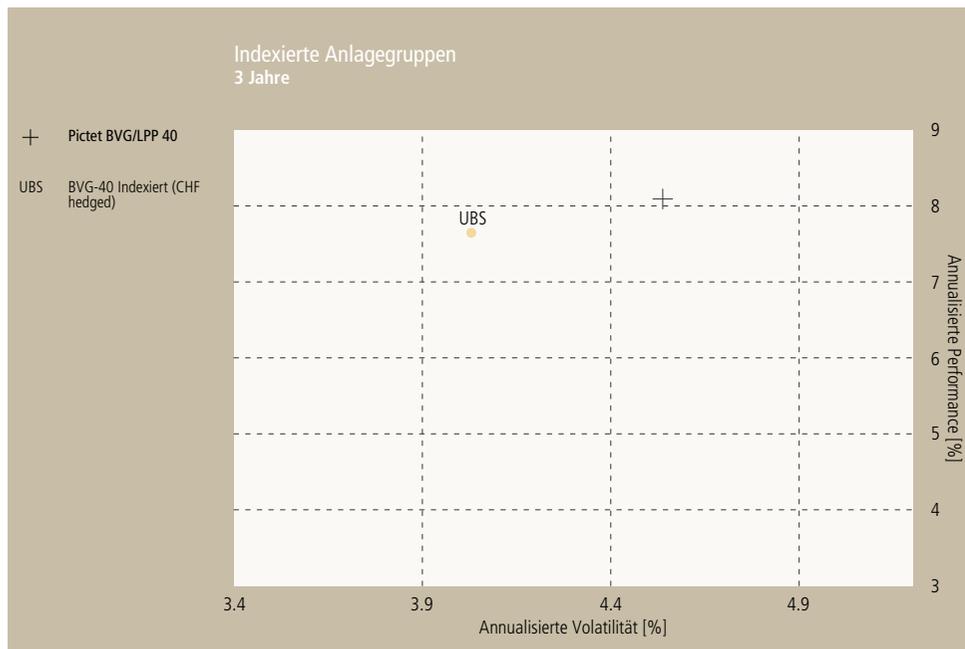
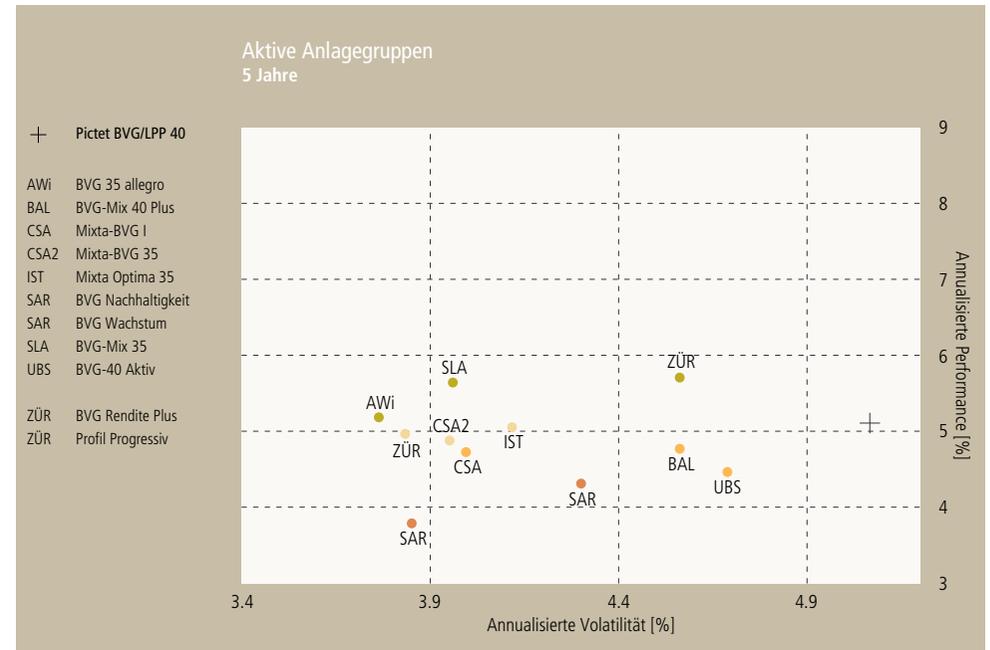
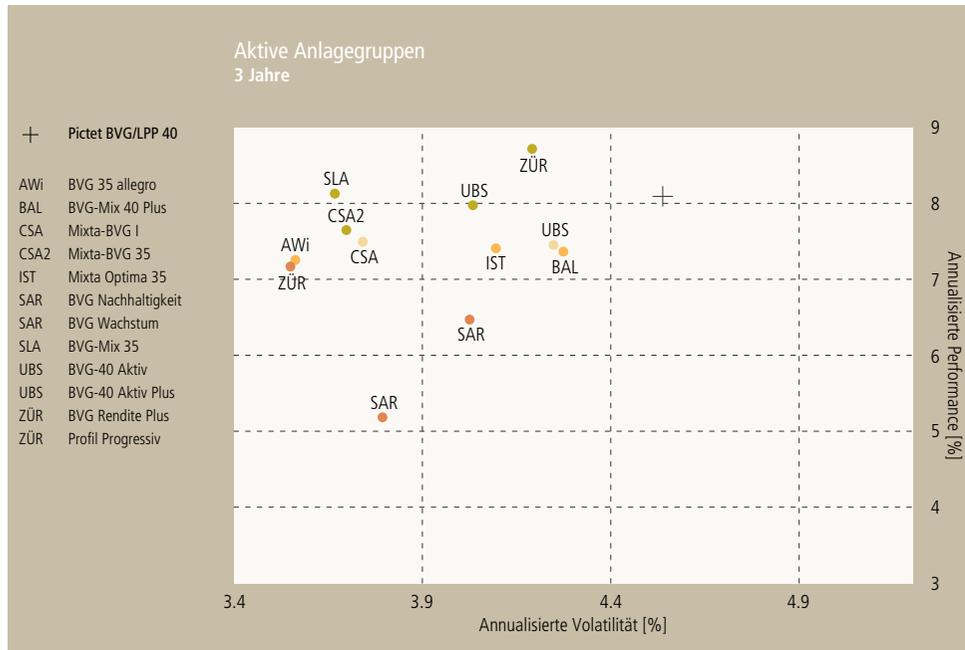
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 2.4 | 10.4 | 8.7 | 4.3 | 5.7 | 4.7 | 4.3 | 6.3 |
| Median | 1.9 | 9.0 | 7.5 | 4.0 | 4.9 | 4.0 | 3.9 | 5.4 |
| Min. | 0.1 | 5.2 | 5.2 | 3.6 | 3.8 | 3.8 | 3.2 | 5.1 |

Mischvermögen: 31-40% Aktien



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------|--------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| AWi | BVG 35 allegro | 17% | | 43% | 12% | 20% | 15% | | 10% |
| Bâloise | BVG-Mix 40 Plus | 28% | | 38% | 10% | 25% | 15% | | 12% |
| CSA | Mixta-BVG I | 27% | 5% | 45% | 9% | 20% | 15% | | 6% |
| CSA 2 | Mixta-BVG 35 | 27% | 5% | 45% | 9% | 20% | 15% | | 6% |
| IST | Mixta Optima 35 | 29% | | 43% | 10% | 20% | 15% | | 13% |
| Sarasin | BVG Nachhaltigkeit | 27% | | 50% | 5% | 17% | 21% | | 7% |
| Sarasin | BVG Wachstum | 25% | | 53% | 5% | 18% | 17% | | 7% |
| Swiss Life | BVG-Mix 35 | 18% | | 32% | 18% | 18% | 17% | | 13% |
| UBS | BVG-40 Aktiv | 26% | | 52% | 8% | 23% | 17% | | |
| UBS | BVG-40 Aktiv Plus | 25% | | 52% | 8% | 23% | 17% | | |
| Zürich | BVG Rendite Plus | 25% | | 59% | 6% | 16% | 19% | | |
| Zürich | Profil Progressiv | 29% | | 25% | 14% | 23% | 21% | | 18% |

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|----------|-------------------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| UBS | BVG-40 Indexiert (CHF hedged) | 25% | | 52% | 8% | 23% | 17% | | |

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------|---------------------|-------------|----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | BVG 45 vivace | 900 450 | Customized Benchmark | 1999 | 52 | 2.2 | 9.8 | 8.4 | 4.4 | 5.7 | 4.8 | 4.4 | 6.6 |
| CSA 2 | Mixta-BVG 45 | 887 909 | Customized Benchmark | 1999 | 255 | 2.4 | 9.7 | 8.8 | 4.5 | 5.4 | 4.9 | 4.5 | 6.7 |
| Sarasin | BVG Zukunft | 2 455 731 | Customized Benchmark | 2006 | 40 | -0.6 | 4.8 | 6.0 | 4.9 | 4.2 | 5.0 | | |
| Swiss Life | BVG-Mix 45 | 1 245 607 | Customized Benchmark | 2001 | 79 | 1.9 | 9.6 | 9.3 | 4.6 | 6.1 | 5.0 | 4.1 | 6.5 |
| Swisscanto | BVG Portfolio 45 WT | 2 832 739 | Customized Benchmark | 2007 | 44 | 1.2 | 8.8 | 9.0 | 4.7 | 5.8 | 5.1 | | |
| Swisscanto Avant | BVG Portfolio 45 | 287 590 | Customized Benchmark | 1986 | 315 | 1.4 | 9.0 | 9.1 | 4.6 | 5.9 | 5.1 | 4.5 | 6.6 |
| Zürich | BVG Wachstum | 1 085 303 | Customized Benchmark | 2000 | 13 | 2.1 | 9.1 | 8.4 | 4.4 | 5.4 | 4.9 | 4.3 | 6.3 |

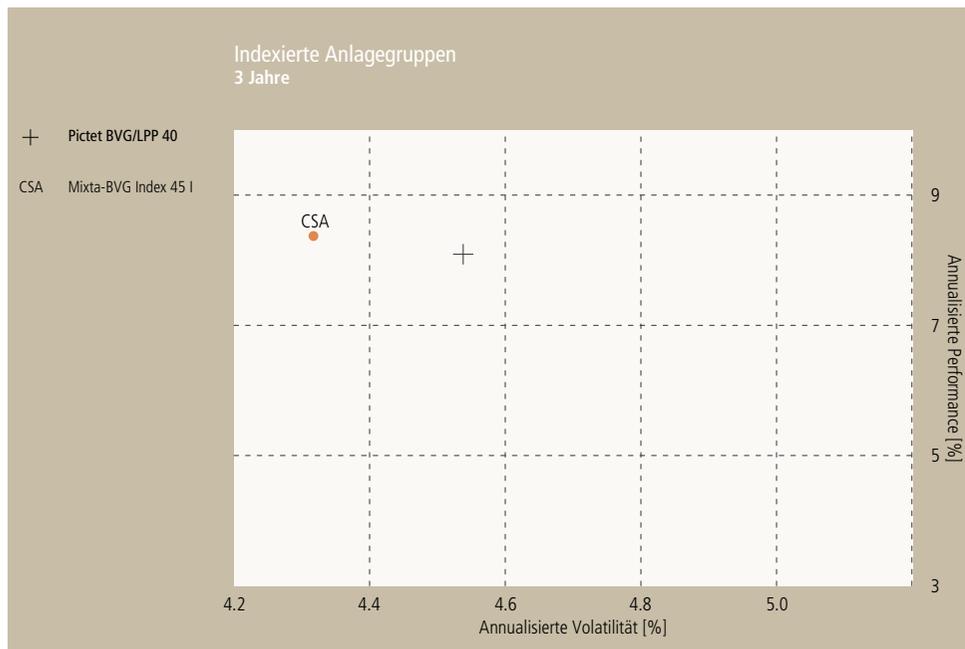
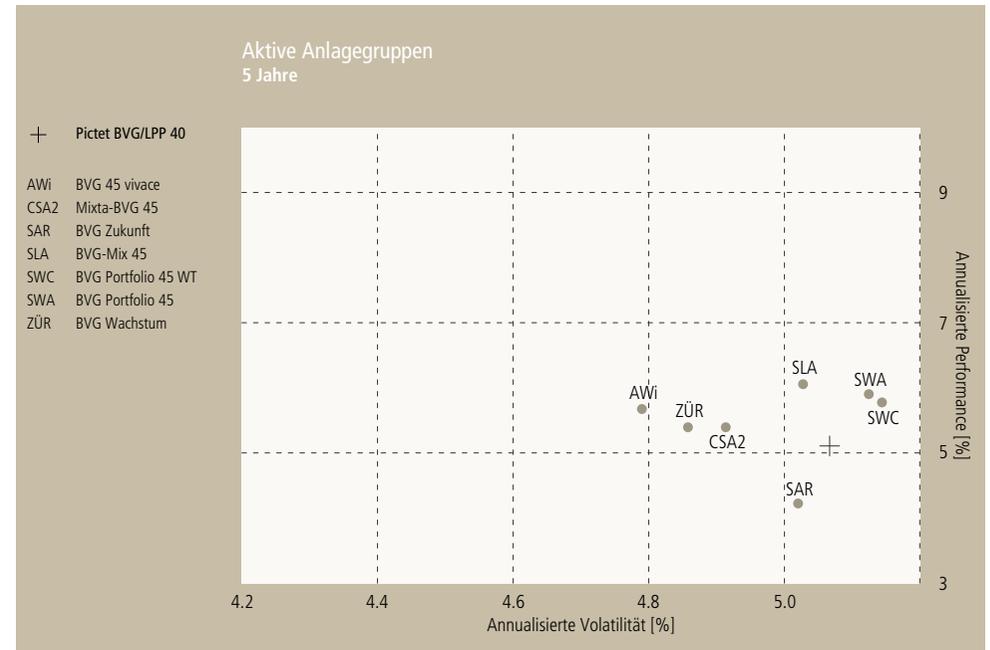
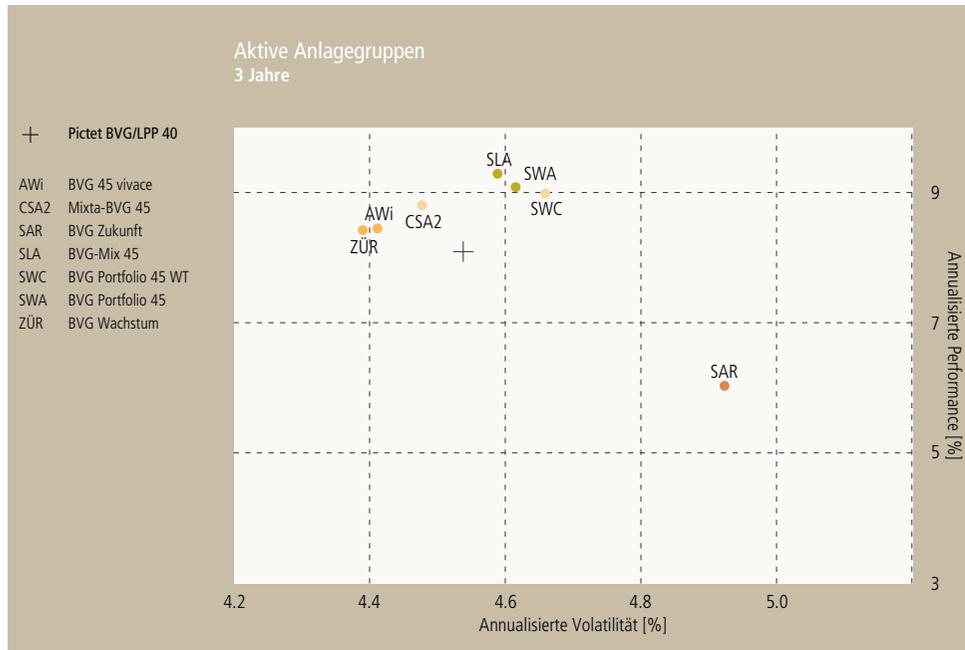
Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------|----------------------|-------------|----------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. |
| CSA | Mixta-BVG Index 45 I | 11 269 573 | Customized benchmark | 2010 | 467 | 2.0 | 11.0 | 8.4 | 4.3 | |

Verteilungsanalyse

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | | |
|---|-------------|-------------|-----------|------------|------|---------------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|-----|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | |
| Aktive und indexierte Anlagegruppen | | | | | | | | | | | | | | |
| ■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils. | | | | | | Max. | 2.4 | 11.0 | 9.3 | 4.9 | 6.1 | 5.1 | 4.5 | 6.7 |
| ■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils. | | | | | | Median | 1.9 | 9.3 | 8.6 | 4.5 | 5.7 | 5.0 | 4.4 | 6.6 |
| Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent. | | | | | | Min. | -0.6 | 4.8 | 6.0 | 4.3 | 4.2 | 4.8 | 4.1 | 6.3 |

Mischvermögen: 41–50% Aktien



Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------------|---------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| AWi | BVG 45 vivace | 22% | | 35% | 10% | 25% | 20% | | 10% |
| CSA 2 | Mixta-BVG 45 | 27% | 5% | | 41% | 5% | 25% | 20% | 4% |
| Sarasin | BVG Zukunft | 25% | | 48% | | 23% | 22% | | 7% |
| Swiss Life | BVG-Mix 45 | 23% | | 27% | 15% | 23% | 22% | | 11% |
| Swisscanto | BVG Portfolio 45 WT | 22% | | 30% | 10% | 27% | 18% | | 15% |
| Swisscanto Avant | BVG Portfolio 45 | 22% | | 30% | 10% | 27% | 18% | | 15% |
| Zürich | BVG Wachstum | 28% | | 51% | | 4% | 21% | | 24% |

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

| Anbieter | Bezeichnung | Fremdwährungen (unhedged) | Cash | Oblig. CHF | Oblig. FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|----------|----------------------|---------------------------|------|------------|-----------|----------------|----------------|------------|--------|
| CSA | Mixta-BVG Index 45 I | 27% | | 50% | | 18% | 27% | | 5% |

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. ¹ | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------|-------------------------------------|-------------|------------------|------------|--------------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Adimora | Omega (Wohnimmobilien) | 14 983 583 | KGAST Immo-Index | 2012 | 115 ² | 0.8 | 6.8 | | | |
| ASSETIMMO | W (Wohnliegenschaften) | 1 049 345 | KGAST Immo-Index | 2000 | 1'311 | 1.6 | 5.7 | 5.5 | 5.8 | 5.9 |
| Avadis | Immobilien Schweiz Wohnen | 935 935 | KGAST Immo-Index | 1994 | 1'995 | 1.0 | 5.6 | 5.5 | 5.6 | 5.4 |
| CSA | Real Estate Switzerland Residential | 2 522 609 | KGAST Immo-Index | 2006 | 545 | 1.1 | 4.6 | 4.5 | 4.5 | |
| HIG | CH-Classico | 287 520 | KGAST Immo-Index | 1969 | 630 | 1.3 | 5.8 | 6.3 | 6.2 | 5.5 |
| IST | Immobilien Schweiz Wohnen | 24 522 912 | KGAST Immo-Index | 2014 | 83 | 0.6 | | | | |
| Patrimonium | Wohnimmobilien Schweiz | 11 258 967 | KGAST Immo-Index | 2010 | 198 | 1.1 | 4.8 | 5.1 | | |
| Pensimo | Casareal (Wohnimmobilien) | 2 048 819 | KGAST Immo-Index | 1983 | 903 ³ | 1.0 | 5.4 | 6.9 | 7.2 | 6.3 |
| Turidomus | Casareal (Wohnimmobilien) | 2 048 802 | KGAST Immo-Index | 2002 | 2'764 ³ | 0.9 | 6.2 | 7.6 | 8.2 | 6.7 |
| Zürich | Immobilien – Wohnen Schweiz | 1 819 290 | KGAST Immo-Index | 2004 | 1'049 | 2.1 | 7.4 | 7.7 | 7.1 | 6.8 |

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2014. ³ Per 31.12.2014.

Verteilungsanalyse

| NAV-basiert | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 2.1 | 7.4 | 7.7 | 8.2 | 6.8 |
| Median | 1.0 | 5.7 | 5.9 | 6.2 | 6.1 |
| Min. | 0.6 | 4.6 | 4.5 | 4.5 | 5.4 |

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

Immobilien Schweiz: Geschäftsliegenschaften

NAV-basiert

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. ¹ | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------|------------------------------------|-------------|------------------|------------|-------------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| ASSETIMMO | G (Geschäftsliegenschaften) | 1 049 349 | KGAST Immo-Index | 2000 | 715 | 1.1 | 5.0 | 5.4 | 5.7 | 5.6 |
| Avadis | Immobilien Schweiz Geschäft | 14 126 808 | KGAST Immo-Index | 2011 | 689 | 1.1 | 5.0 | 5.3 | | |
| CSA | Real Estate Switzerland Commercial | 11 354 362 | KGAST Immo-Index | 2010 | 923 | 1.2 | 4.8 | 4.9 | | |
| Ecoreal | Suisseselect | 18 111 104 | Kein Benchmark | 2012 | 225 | 1.2 | 5.6 | | | |
| Pensimo | Proreal (Geschäftsimmobilien) | 2 048 822 | KGAST Immo-Index | 1999 | 264 ² | 1.1 | 2.6 | 5.6 | 6.9 | 6.3 |
| Swiss Life | Geschäftsimmobilien Schweiz | 13 683 758 | KGAST Immo-Index | 2011 | 852 | 1.9 | 5.6 | 5.6 | | |
| Turidomus | Proreal (Geschäftsimmobilien) | 2 048 806 | KGAST Immo-Index | 2002 | 793 ² | 1.1 | 3.6 | 5.0 | 6.2 | 5.1 |
| UBS | Kommerzielle Immobilien Schweiz | 10 077 053 | KGAST Immo-Index | 2009 | 436 | 1.2 | 4.9 | 5.9 | 6.0 | |
| Zürich | Immobilien – Geschäft Schweiz | 3 259 806 | KGAST Immo-Index | 2007 | 523 | 0.8 | 4.1 | 4.3 | 4.7 | |

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2014.

Verteilungsanalyse

| NAV-basiert | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 1.9 | 5.6 | 5.9 | 6.9 | 6.3 |
| Median | 1.1 | 4.9 | 5.4 | 6.0 | 5.6 |
| Min. | 0.8 | 2.6 | 4.3 | 4.7 | 5.1 |

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. ¹ | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------|-----------------------------------|-------------|------------------|------------|-------------------|-------|------------------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| AWi | Immobilien Schweiz | 4 735 240 | Kein Benchmark | 2008 | 46 ² | | 5.0 ³ | 4.8 | 4.5 | |
| CSA | Real Estate Switzerland | 1 312 300 | KGAST Immo-Index | 2001 | 4'763 | 1.2 | 5.0 | 5.5 | 5.4 | 5.0 |
| Ecoreal | Suissecore Plus | 10 852 415 | KGAST Immo-Index | 2010 | 550 | 0.9 | 4.2 | 4.3 | 4.8 | |
| Helvetia | Immobilien Schweiz | 18 823 078 | KGAST Immo-Index | 2012 | 372 | 0.6 | 3.2 | | | |
| Imoka | Immobilien Schweiz | 2 048 827 | KGAST Immo-Index | 2000 | 436 ⁴ | 1.0 | 5.9 | 7.5 | 7.2 | 6.7 |
| IST | Immo Invest Schweiz | 2 903 122 | Kein Benchmark | 2003 | 341 | 1.5 | 5.0 | 5.5 | 5.7 | 5.6 |
| Sarasin | Nachhaltig Immobilien Schweiz | 4 955 026 | KGAST Immo-Index | 2009 | 308 | 0.8 | 3.3 | 3.3 | 2.5 | |
| Swiss Life | Immobilien Schweiz | 10 615 013 | KGAST Immo-Index | 2009 | 1'547 | 2.4 | 6.8 | 6.2 | 5.9 | |
| Swisscanto | Immobilien Schweiz | 287 589 | KGAST Immo-Index | 1975 | 5'457 | 1.1 | 4.4 | 5.3 | 5.2 | 4.9 |
| Tellco | Immobilien Schweiz | 2 455 979 | KGAST Immo-Index | 2006 | 728 | 0.8 | 3.4 | 4.2 | 4.5 | |
| UBS | Immobilien Schweiz | 287 549 | Kein Benchmark | 1973 | 1'678 | 1.0 | 4.8 | 5.2 | 5.3 | 5.0 |
| Zürich | Immobilien – Traditionell Schweiz | 2 384 218 | KGAST Immo-Index | 2005 | 490 | 1.6 | 6.0 | 7.0 | 6.7 | |

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2014. ³ Per 31.12.2014, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Per 30.09.2014.

Verteilungsanalyse

| NAV-basiert | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | | 6.8 | 7.5 | 7.2 | 6.7 |
| Median | | 4.9 | 5.3 | 5.3 | 5.0 |
| Min. | | 3.2 | 3.3 | 2.5 | 4.9 |

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. ¹ | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------|--|-------------|---------------------------------|------------|-------------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| CSA | Real Estate Switzerland Pooled Investments | 3 108 145 | Customized Benchmark | 2007 | 415 | 8.3 | 17.9 | 7.6 | 8.0 | |
| IST | Immo Optima Schweiz | 1 478 761 | SXI Real Estate® Funds TR | 2003 | 212 | 8.0 | 20.0 | 7.4 | 7.4 | 6.1 |
| Swiss Life | Immobilienfonds Schweiz | 12 468 379 | SXI Swiss Real Estate® Funds TR | 2011 | 59 | 7.6 | 17.7 | 6.9 | | |
| UBS | Immparts Schweiz | 11 764 616 | SXI Real Estate® Funds TR | 2010 | 118 | 7.9 | 19.6 | 7.4 | | |

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

| Nicht NAV-basiert | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 8.3 | 20.0 | 7.6 | | |
| Median | 8.0 | 18.7 | 7.4 | | |
| Min. | 7.6 | 17.7 | 6.9 | | |

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

Teil II | Nebenanlagesegmente

Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets
Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps
Aktien Japan | Aktien Emerging Markets | Immobilien Ausland
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung) | Private Equity

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

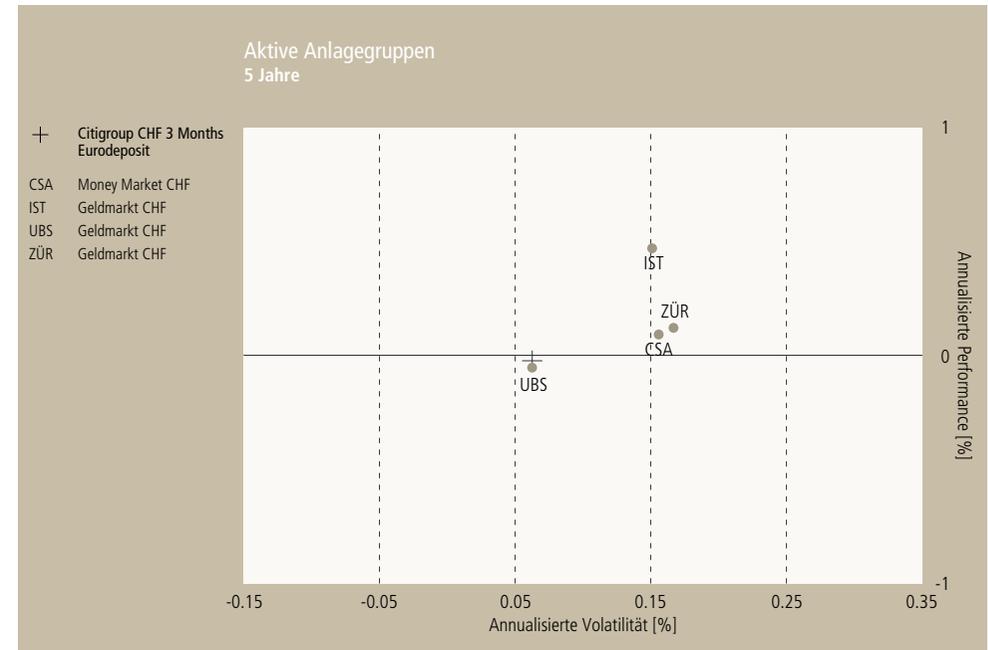
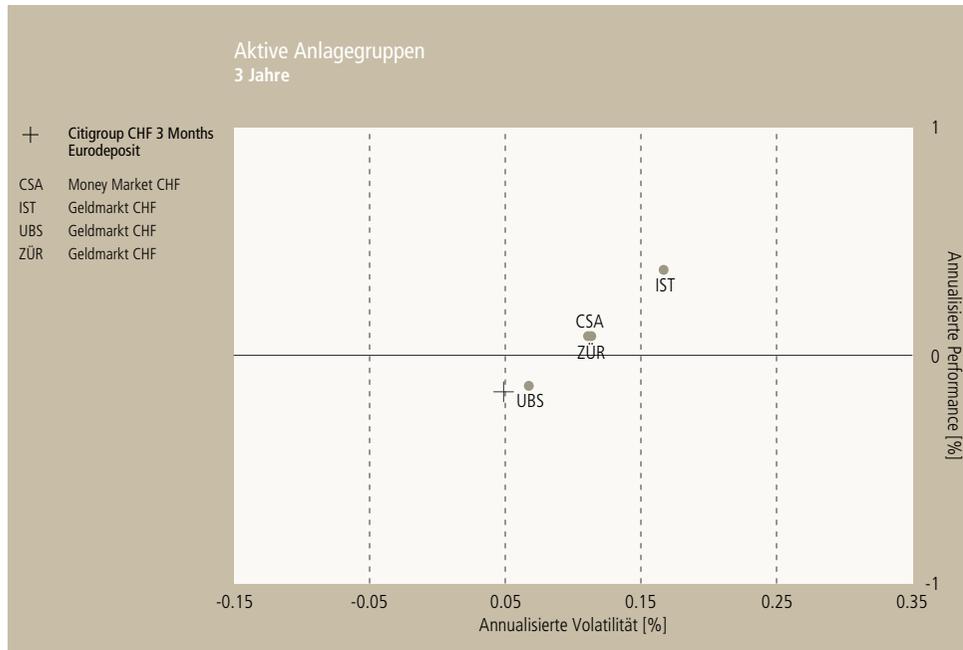
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|------------------|-------------|------------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSA | Money Market CHF | 287 500 | Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit | 1992 | 130 | -0.0 | -0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.5 | 1.0 |
| IST | Geldmarkt CHF | 2 733 870 | Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit | 2006 | 187 | 0.0 | 0.4 | 0.4 | 0.2 | 0.5 | 0.2 | | |
| UBS | Geldmarkt CHF | 27 400 373 | JP Morgan Money Market CHF | 1990 | 61 | -0.0 | -0.1 | -0.1 | 0.1 | -0.1 | 0.1 | 0.6 | 0.3 |
| Zürich | Geldmarkt CHF | 722 858 | LIBOR CHF 3 Months | 1999 | 47 | 0.0 | -0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.8 | 0.4 |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 0.0 | 0.4 | 0.4 | 0.2 | 0.5 | 0.2 | 0.8 | 1.0 |
| Median | -0.0 | -0.0 | 0.1 | 0.1 | 0.1 | 0.2 | 0.6 | 0.4 |
| Min. | -0.0 | -0.1 | -0.1 | 0.1 | -0.1 | 0.1 | 0.5 | 0.3 |

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

Geldmarkt



Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

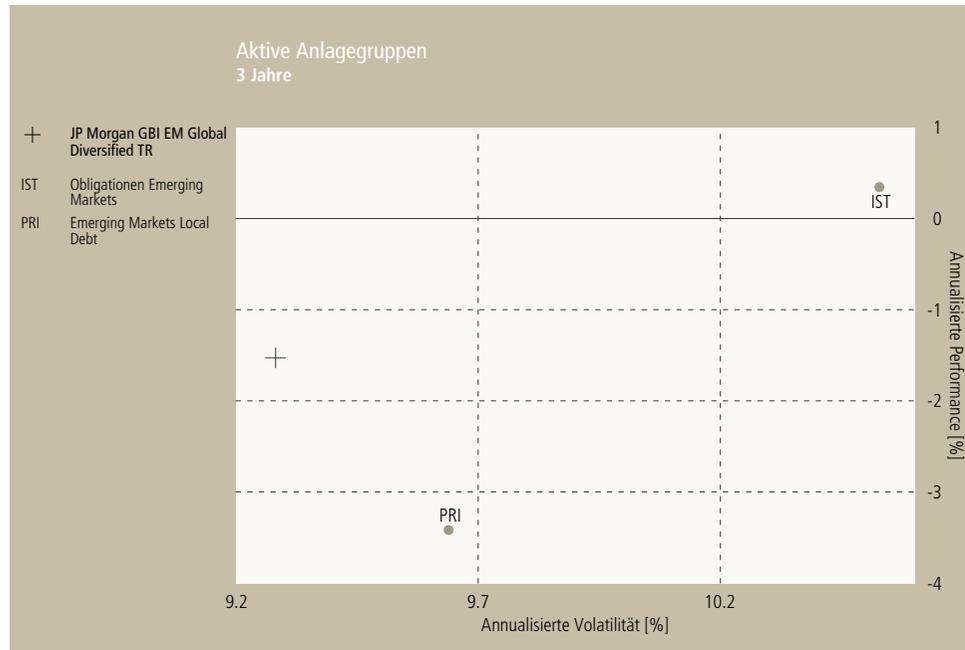
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------|-------------------------------|-------------|--|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Avadis | Emerging Markets Debt | 18 510 664 | JP Morgan GBI EM Global Diversified TR | 2012 | 263 | -5.9 | -4.5 | | | |
| IST | Obligationen Emerging Markets | 12 063 397 | JP Morgan GBI EM Diversified TR | 2010 | 106 | -6.2 | -2.5 | 0.3 | 10.5 | |
| Prisma | Emerging Markets Local Debt | 12 053 154 | JP Morgan GBI EM Diversified TR | 2010 | 7 | -6.6 | -3.7 | -3.4 | 9.6 | |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------------------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Max. | -5.9 | -2.5 | | | |
| Median | -6.2 | -3.7 | | | |
| Min. | -6.6 | -4.5 | | | |

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

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

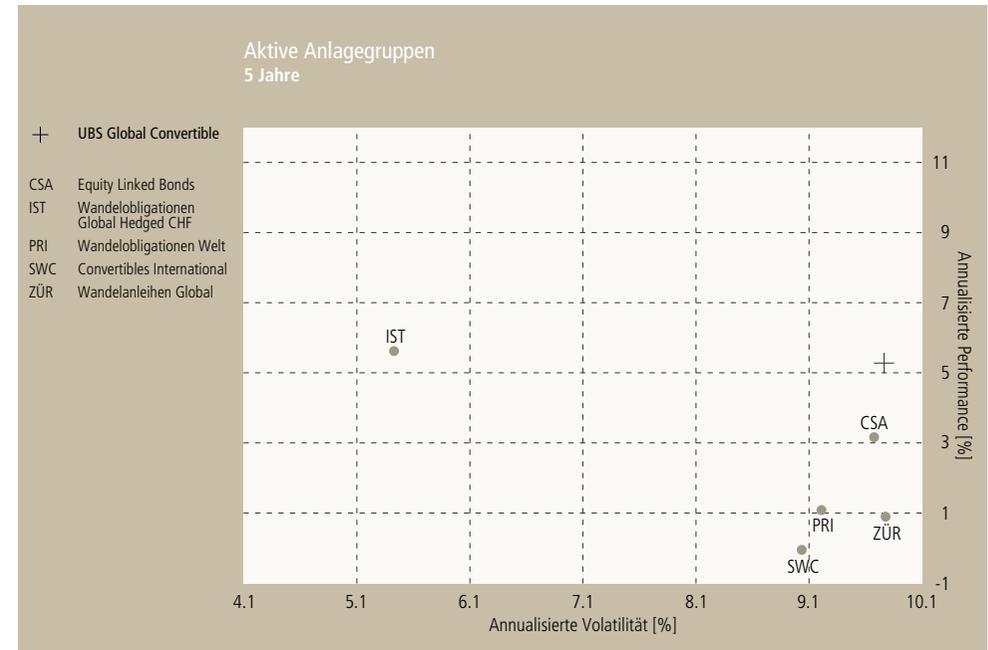
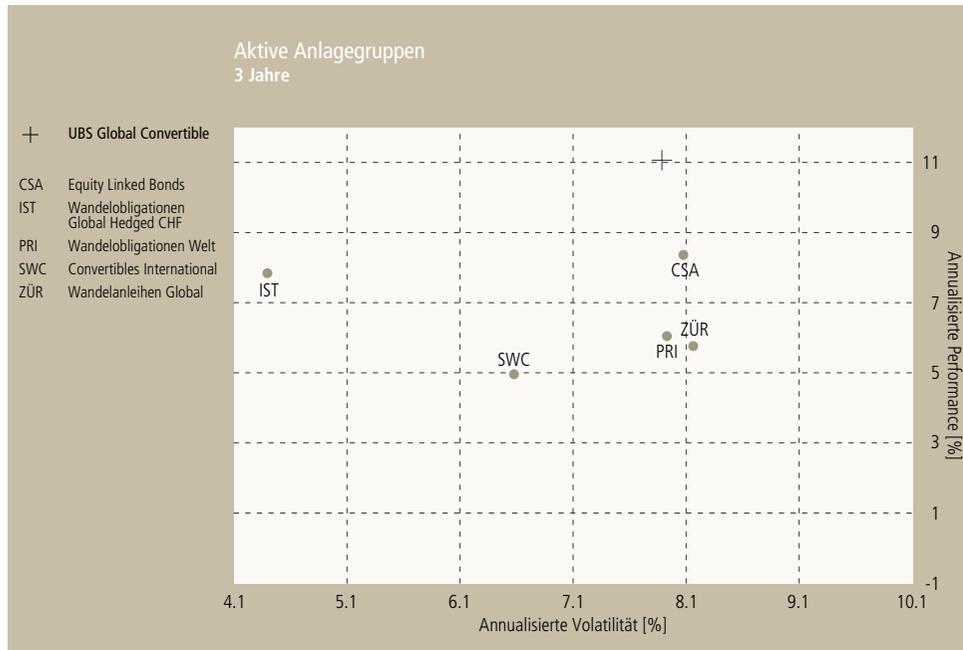
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|--------------------------------------|-------------|---|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CSA | Equity Linked Bonds | 287 572 | UBS Global Convertible | 1984 | 116 | -2.5 | 8.6 | 8.3 | 8.1 | 3.2 | 9.7 | 3.9 | 11.6 |
| IST | Wandelobligationen Global Hedged CHF | 4 493 575 | UBS Global Convertible CHF Hedged | 2008 | 180 | 3.5 | 6.3 | 7.8 | 4.4 | 5.6 | 5.4 | | |
| Prisma | Wandelobligationen Welt | 1 179 845 | BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible | 2001 | 26 | -2.5 | 4.9 | 6.0 | 7.9 | 1.1 | 9.2 | 1.7 | 10.9 |
| Swisscanto | Convertibles International | 1 131 586 | Customized Benchmark | 2000 | 34 | -3.1 | 2.9 | 5.0 | 6.6 | -0.1 | 9.0 | 1.8 | 9.2 |
| Zürich | Wandelanleihen Global | 2 521 922 | Customized benchmark | 2006 | 570 | -2.0 | 7.3 | 5.8 | 8.2 | 0.9 | 9.8 | | |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 3.5 | 8.6 | 8.3 | 8.2 | 5.6 | 9.8 | 3.9 | 11.6 |
| Median | -2.5 | 6.3 | 6.0 | 7.9 | 1.1 | 9.2 | 1.8 | 10.9 |
| Min. | -3.1 | 2.9 | 5.0 | 4.4 | -0.1 | 5.4 | 1.7 | 9.2 |

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

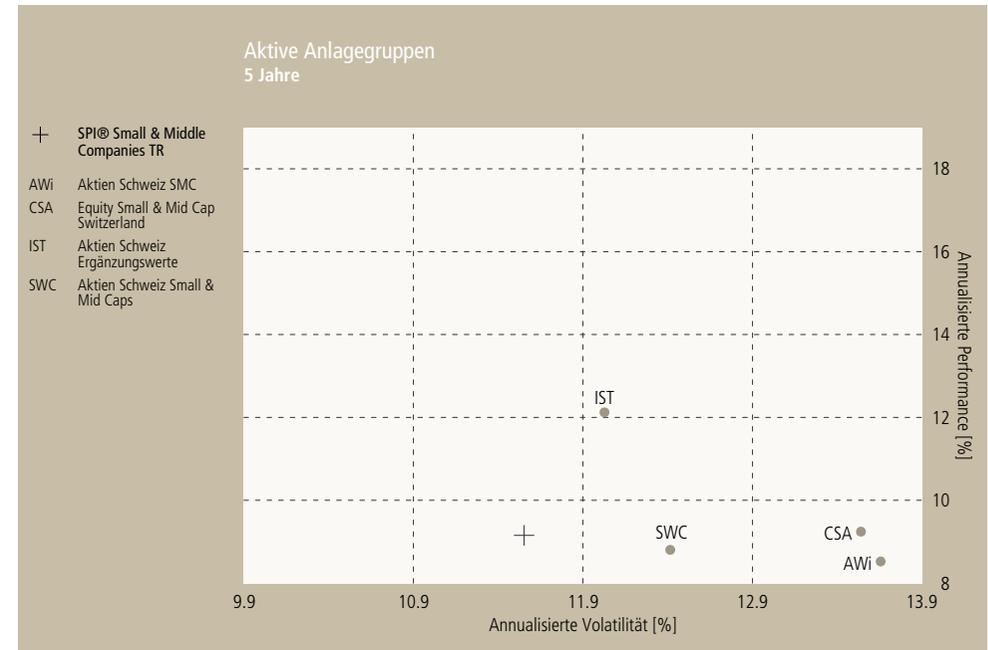
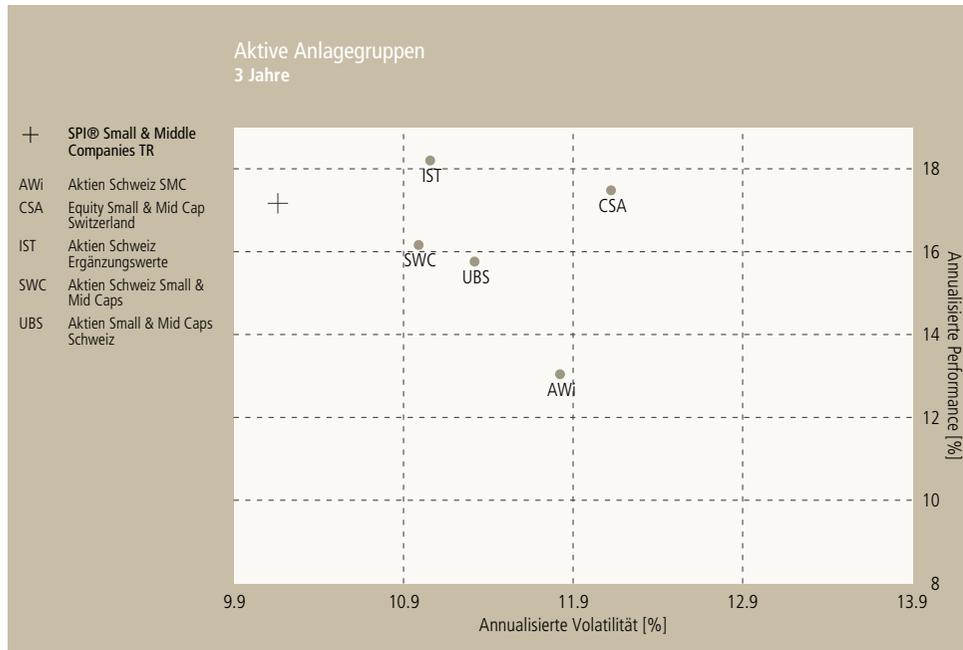
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------|------------------------------------|-------------|-----------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | Aktien Schweiz SMC | 1 807 765 | SPI® ex SLI® TR | 2004 | 122 | 2.7 | 1.4 | 13.0 | 11.8 | 8.5 | 13.7 | 7.8 | 17.1 |
| CSA | Equity Small & Mid Cap Switzerland | 1 039 194 | SPI EXTRA® TR | 2000 | 167 | 5.6 | 10.0 | 17.5 | 12.1 | 9.2 | 13.5 | 9.2 | 18.4 |
| IST | Aktien Schweiz Ergänzungswerte | 287 594 | SPI EXTRA® TR | 1984 | 591 | 4.7 | 7.8 | 18.2 | 11.1 | 12.1 | 12.0 | 10.8 | 17.2 |
| Swisscanto | Aktien Schweiz Small & Mid Caps | 1 890 843 | SPI EXTRA® TR | 2004 | 350 | 4.9 | 9.0 | 16.1 | 11.0 | 8.8 | 12.4 | 9.5 | 16.4 |
| UBS | Aktien Small & Mid Caps Schweiz | 11 761 862 | SPI EXTRA® TR | 2011 | 71 | 4.3 | 8.4 | 15.8 | 11.3 | | | | |

Verteilungsanalyse

| Aktive Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 5.6 | 10.0 | 18.2 | 12.1 | 12.1 | 13.7 | 10.8 | 18.4 |
| Median | 4.7 | 8.4 | 16.1 | 11.3 | 9.0 | 13.0 | 9.3 | 17.1 |
| Min. | 2.7 | 1.4 | 13.0 | 11.0 | 8.5 | 12.0 | 7.8 | 16.4 |

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. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|--------------|-------------|-----------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Zürich | Aktien Japan | 1 011 761 | Topix TR | 2001 | 265 | 6.3 | 24.0 | 11.7 | 12.1 | 5.6 | 13.9 | 0.6 | 17.5 |

Indexierte Anlagegruppen

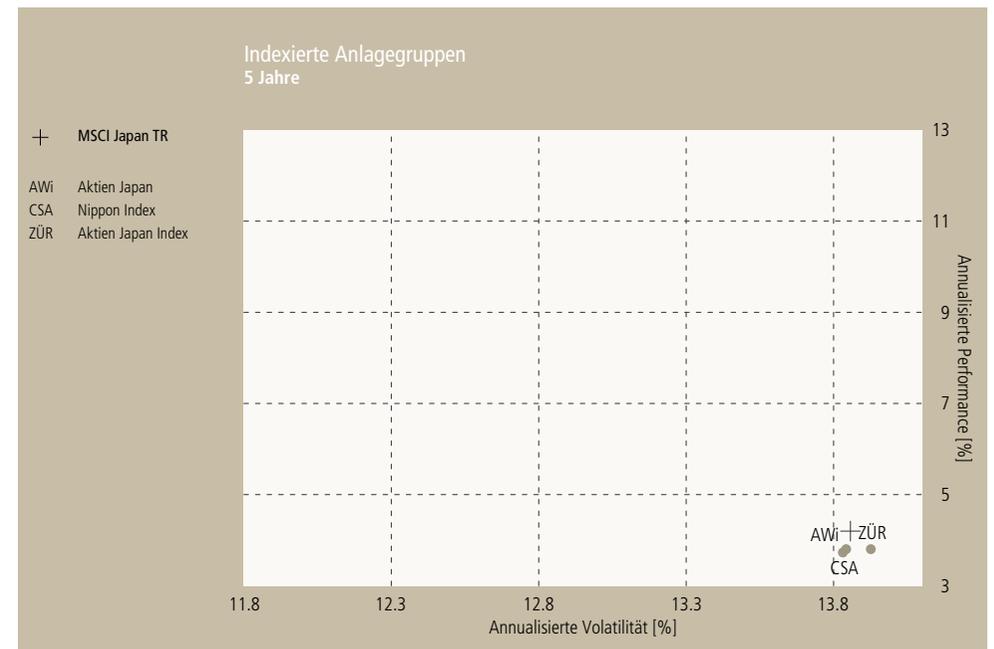
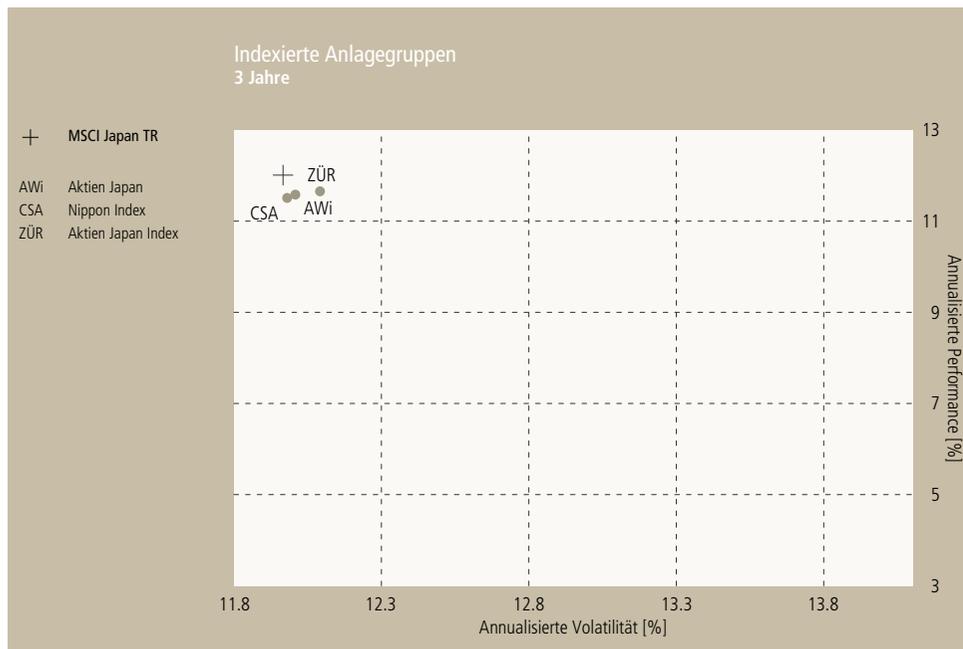
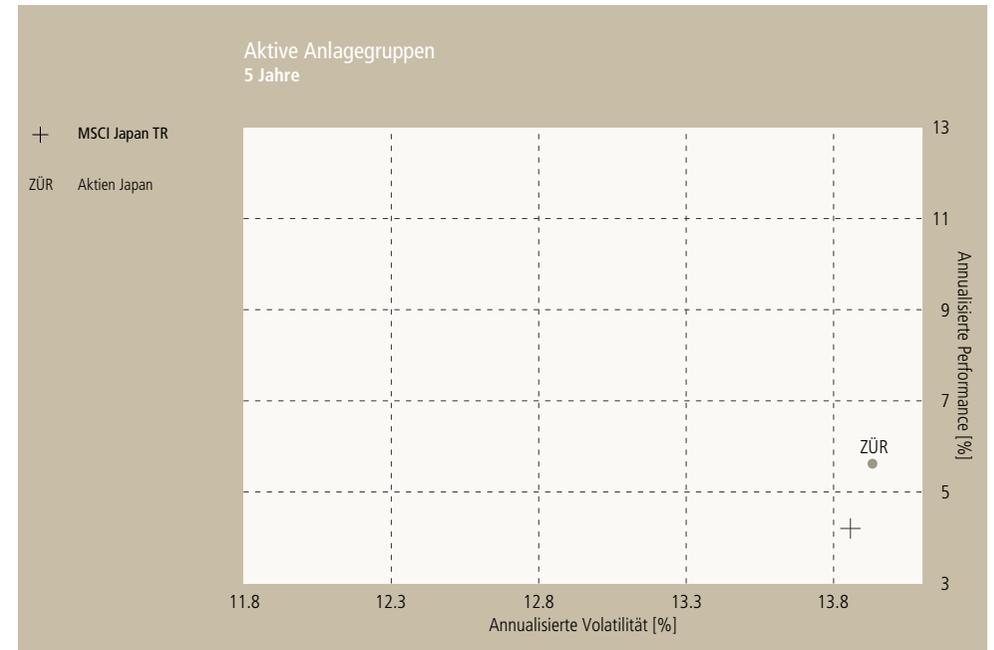
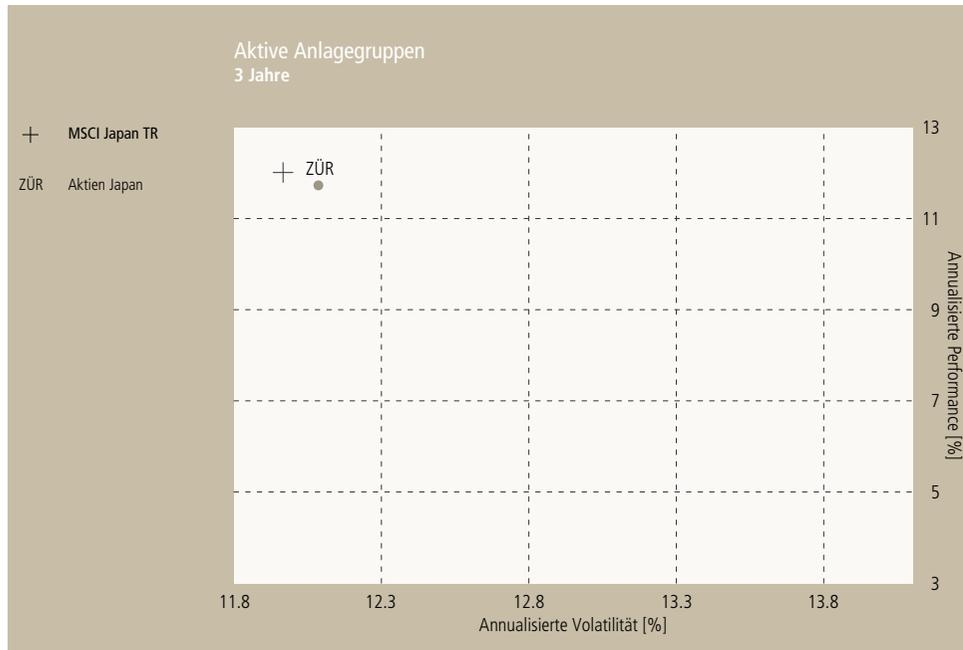
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|--------------------|-------------|---------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | Aktien Japan | 441 476 | MSCI Japan TR | 1996 | 56 | 7.7 | 22.7 | 11.6 | 12.0 | 3.8 | 13.8 | 1.0 | 16.0 |
| CSA | Nippon Index | 349 351 | MSCI Japan TR | 1995 | 68 | 7.6 | 22.6 | 11.5 | 12.0 | 3.7 | 13.8 | 0.9 | 16.0 |
| Zürich | Aktien Japan Index | 2 384 191 | MSCI Japan TR | 2006 | 73 | 7.8 | 22.7 | 11.6 | 12.1 | 3.8 | 13.9 | | |

Verteilungsanalyse

| Aktive und indexierte Anlagegruppen | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|-------------------------------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 7.8 | 24.0 | 11.7 | 12.1 | 5.6 | 13.9 | 1.0 | 17.5 |
| Median | 7.7 | 22.7 | 11.6 | 12.0 | 3.8 | 13.9 | 0.9 | 16.0 |
| Min. | 6.3 | 22.6 | 11.5 | 12.0 | 3.7 | 13.8 | 0.6 | 16.0 |

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

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|---|-------------|--------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Aktien Emerging Markets | 993 380 | MSCI Emerging Markets TR | 1998 | 256 | -0.7 | 14.6 | 3.2 | 12.0 | 2.6 | 13.7 | 6.8 | 21.6 |
| CSA | Fund Selection Equity Emerging Markets | 1 062 835 | MSCI Emerging Markets TR | 2000 | 57 | 0.9 | 13.0 | 3.3 | 11.2 | -0.5 | 13.3 | 4.9 | 21.7 |
| IST | Aktien Emerging Markets | 2 353 012 | MSCI Emerging Markets NR | 2006 | 115 | -1.4 | 11.2 | 2.7 | 11.6 | -0.9 | 13.7 | | |
| Prisma | Aktien BRIC | 1 978 319 | MSCI BRIC NR | 2004 | 22 | -0.3 | 15.9 | 2.2 | 12.4 | -2.8 | 14.8 | 5.0 | 22.4 |
| Sarasin | Nachhaltig Aktien Global Emerging Markets | 11 979 929 | MSCI Emerging Markets NR | 2011 | 20 | -4.9 | 3.0 | 0.7 | 11.1 | | | | |
| UBS | Aktien Emerging Markets Global | 27 398 329 | MSCI Emerging Markets NR | 1995 | 11 | 1.0 | 13.2 | -0.3 | 12.7 | -2.2 | 14.7 | 4.6 | 22.0 |
| Zürich | Aktien Emerging Markets | 2 261 883 | MSCI Emerging Markets TR | 2005 | 494 | -0.1 | 7.2 | 1.5 | 11.7 | -0.2 | 13.6 | | |

Indexierte Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|-------------------------|-------------|--------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| AWi | Aktien Emerging Markets | 441 477 | MSCI Emerging Markets TR | 1996 | 78 | -0.3 | 9.9 | 2.2 | 11.8 | -0.1 | 14.0 | 6.2 | 20.9 |

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

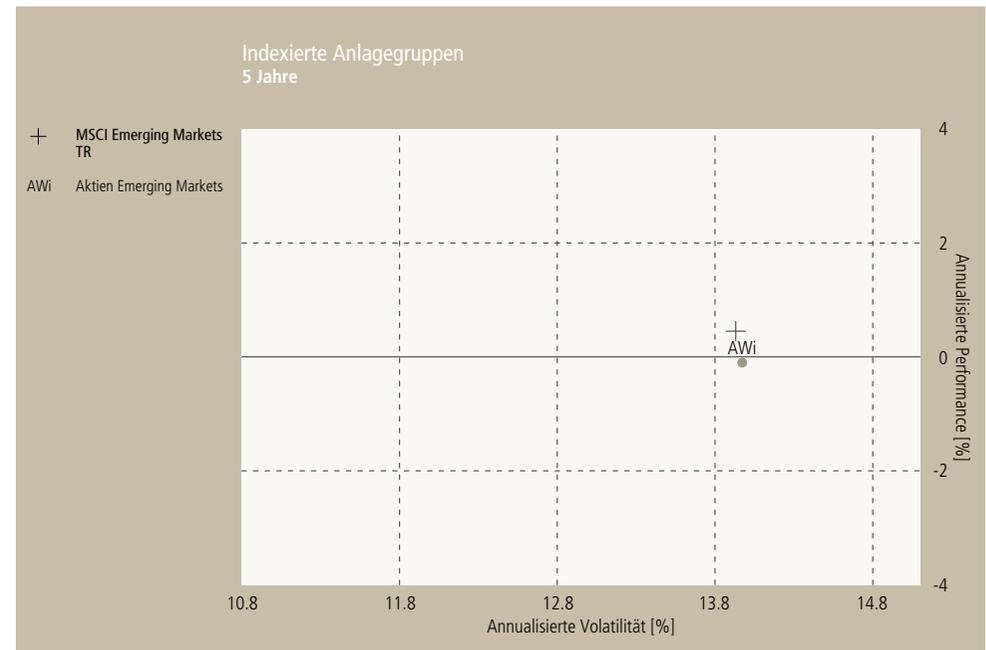
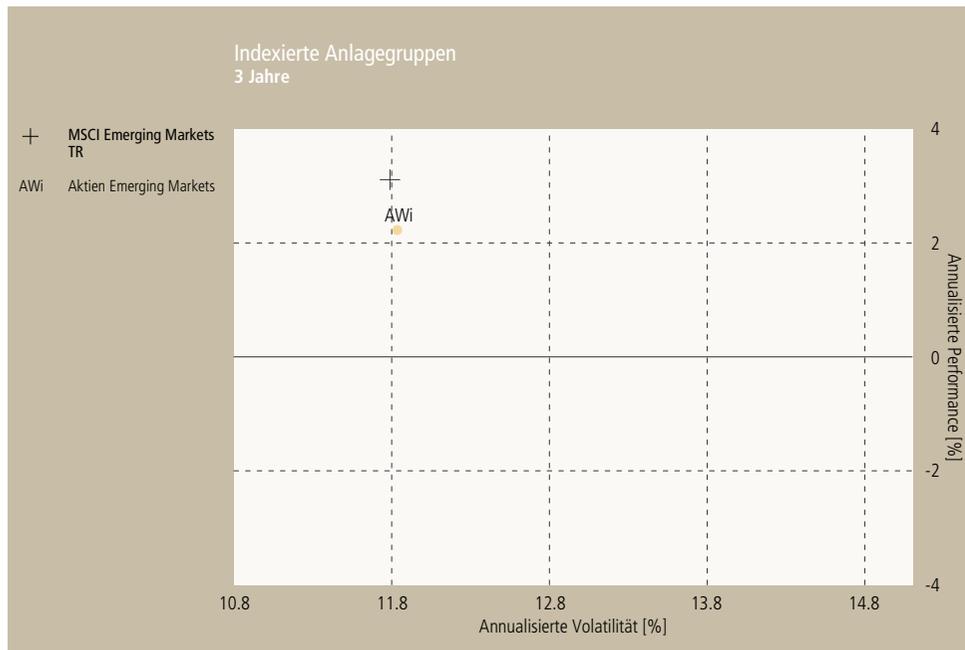
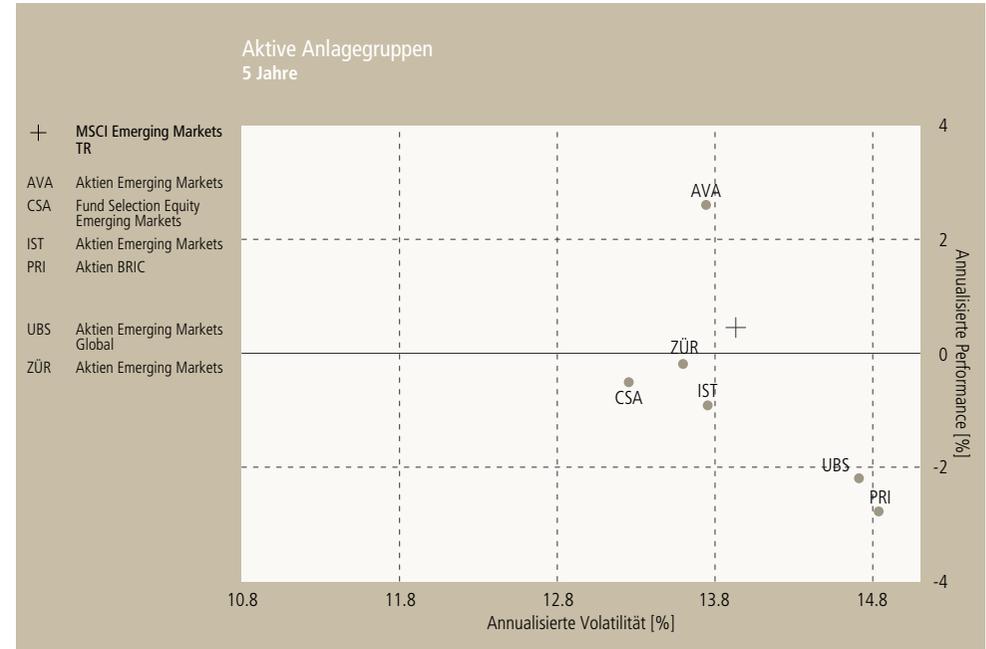
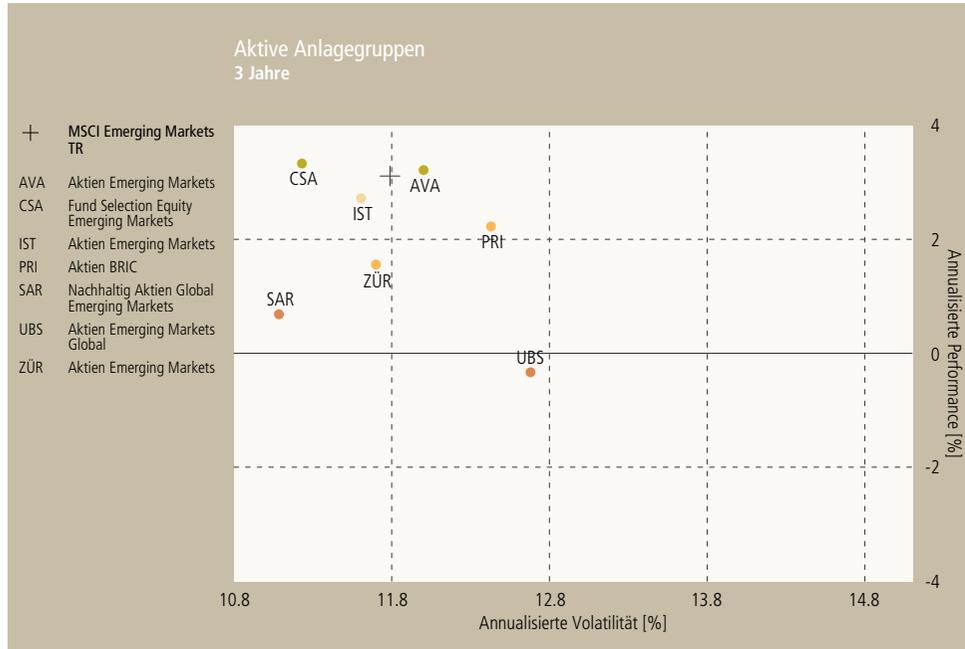
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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

| | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 1.0 | 15.9 | 3.3 | 12.7 | 2.6 | 14.8 | 6.8 | 22.4 |
| Median | -0.3 | 12.1 | 2.2 | 11.8 | -0.5 | 13.7 | 5.0 | 21.7 |
| Min. | -4.9 | 3.0 | -0.3 | 11.1 | -2.8 | 13.2 | 4.6 | 20.9 |

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. ¹ | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------|--|-------------|----------------------|------------|--------------------|--------------------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. ² | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| AFIAA | Global Real Estate | 1 957 472 | Kein Benchmark | 2004 | 1'038 ³ | 6.8 ⁴ | 3.5 | 1.7 | 2.7 | |
| Testina | Alpha | 23 406 580 | Customized Benchmark | 2014 | 330 ⁵ | 12.2 ⁶ | | | | |
| Testina | Anlagegruppe D1 | 12 079 004 | Customized Benchmark | 2010 | 129 ⁵ | 13.8 ⁷ | 8.1 | | | |
| UBS 3 | Global Real Estate (ex CH) | 12 355 878 | Kein Benchmark | 2011 | 1'651 ⁸ | 8.2 ⁹ | 6.5 | | | |
| Zürich | Immobilien Europa Direkt ¹⁰ | 18 350 327 | Kein Benchmark | 2013 | 246 ¹¹ | 3.8 ¹² | | | | |

¹ Nettovermögen. ² Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. ³ Per 30.09.2014. ⁴ Per 31.12.2014, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Per 28.02.2015. ⁶ Per 28.02.2015, über 12 Monate. ⁷ Per 28.02.2015, über 12 und 36 Monate. ⁸ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger. ⁹ Per 31.12.2014, über 12 und 36 Monate. ¹⁰ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). ¹¹ Per 31.12.2014. ¹² Per 31.12.2014, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

| NAV-basiert | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | | 13.8 | 8.1 | | |
| Median | | 8.2 | 6.5 | | |
| Min. | | 3.8 | 3.5 | | |

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

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. ¹ | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|------------------|---|-------------|--|------------|-------------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Swisscanto Avant | Immobilien Ausland | 2 565 077 | Customized Benchmark | 2006 | 172 | 5.2 | 24.0 | 15.9 | 10.0 | |
| UBS | Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF) | 11 764 632 | FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged | 2012 | 19 | 0.7 | 16.0 | 12.5 | | |
| UBS 2 | Global Real Estate Securities (hedged in CHF) | 11 764 652 | FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged | 2010 | 54 | 5.8 | 22.8 | 15.7 | | |
| Zürich | Immobilien – Global Index | 2 974 417 | Customized Benchmark | 2007 | 116 | 7.0 | 27.8 | 17.0 | 12.0 | |

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

| Nicht NAV-basiert | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------|-------|--------|---------|---------|----------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. | Perf. |
| Max. | 7.0 | 27.8 | 17.0 | | |
| Median | 5.5 | 23.4 | 15.8 | | |
| Min. | 0.7 | 16.0 | 12.5 | | |

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

Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung ¹ | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|-----------------------------|-------------|------------------------|------------|--------------------|------------------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Hedge Fund | 1 640 998 | Kein Benchmark | 2002 | 115 ² | 2.3 ³ | 5.0 | 4.4 | 3.8 | 3.2 | 4.1 | 2.2 | 5.2 |
| Zürich | Hedge Fund CHF ⁴ | 1 830 392 | HFRX Global Hedge Fund | 2004 | 1'045 ² | 2.6 ³ | 5.1 | 6.4 | 4.2 | 4.1 | 4.6 | 2.6 | 5.0 |

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

² Per 28.02.2015. ³ Per 28.02.2015, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Fund of funds.

Private Equity

Aktive Anlagegruppen

| Anbieter | Bezeichnung ¹ | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|-------------|----------------------------------|-------------|----------------|------------|------------------|-------------------|-------------------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Avadis | Private Equity Welt II | 1 093 265 | Kein Benchmark | 2000 | 6 | -4.5 | 25.6 | -0.3 | 20.7 | -2.5 | 20.6 | 1.3 | 18.1 |
| Avadis | Private Equity Welt III | 1 318 429 | Kein Benchmark | 2001 | 11 | -6.1 | 8.6 | 22.3 | 18.3 | 14.7 | 17.9 | 9.5 | 16.7 |
| Avadis | Private Equity Welt IV | 1 960 608 | Kein Benchmark | 2005 | 33 | -6.9 | 23.1 | 28.0 | 18.7 | 19.7 | 18.1 | 6.5 | 17.5 |
| Avadis | Private Equity Welt IX | 13 262 519 | Kein Benchmark | 2011 | 62 | -1.5 | 27.1 | -1.9 | 16.8 | | | | |
| Avadis | Private Equity Welt V | 2 559 779 | Kein Benchmark | 2006 | 52 | -2.1 | 24.0 | 15.0 | 12.4 | 12.1 | 14.5 | | |
| Avadis | Private Equity Welt VI | 3 097 785 | Kein Benchmark | 2007 | 57 | -2.7 | 22.6 | 18.8 | 12.3 | 9.4 | 14.0 | | |
| Avadis | Private Equity Welt VII | 3 893 447 | Kein Benchmark | 2008 | 89 | -2.2 | 31.0 | 18.0 | 12.6 | 8.9 | 14.2 | | |
| Avadis | Private Equity Welt VIII | 10 594 459 | Kein Benchmark | 2010 | 74 | -0.4 | 29.1 | 12.1 | 11.0 | | | | |
| Avadis | Private Equity Welt X | 20 997 376 | Kein Benchmark | 2013 | 19 | -2.7 | 7.7 | | | | | | |
| CSA 2 | Private Equity | 1 137 822 | Kein Benchmark | 2001 | 333 ² | -3.1 ³ | 13.4 | 10.0 | 5.9 | 8.8 | 5.5 | 4.6 | 7.0 |
| Renaissance | Renaissance Technologies 2 (RT2) | 1 396 004 | Kein Benchmark | 2004 | 50 ⁴ | | 3.8 ⁵ | 7.6 | 7.4 | 5.0 | 6.3 | 1.8 | 7.1 |
| Renaissance | Renaissance Technologies 3 (RT3) | 3 464 497 | Kein Benchmark | 2009 | 60 ⁴ | | 15.5 ⁶ | 6.1 | 9.3 | 1.5 | 11.6 | | |
| Zürich | Private Equity ⁷ | 18 350 319 | Kein Benchmark | 2012 | 60 ² | -6.2 ⁸ | 18.7 | | | | | | |

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

² Per 28.02.2015. ³ Per 28.02.2015, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Per 31.12.2014. ⁵ Per 31.12.2014, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁶ Per 31.12.2014, über 12, 36 und 60 Monate. ⁷ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). IRR seit Erstausgabe: 12.73%. ⁸ Per 28.02.2015, über 12 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

Avadis | Avadis 2 | AWi | CSA | IST

Prisma | Sarasin | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant

UBS | UBS 3 | Zürich

Avadis

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|--------------------------|-------------|--|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Immobilien Asien Pazifik | 3 082 660 | FTSE EPRA/NAREIT Asia TR | 2007 | 38 | 0.6 | 17.9 | 11.8 | 13.8 | 4.5 | 14.5 | | |
| Immobilien Europa | 1 121 984 | FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹ | 2000 | 88 | 4.5 | 20.6 | 19.9 | 11.1 | 10.1 | 15.4 | 3.4 | 19.5 |
| Immobilien Nordamerika | 1 078 729 | FTSE EPRA/NAREIT North America TR | 2000 | 5 | 2.5 | 34.8 | 15.2 | 12.0 | 13.3 | 14.0 | 7.5 | 23.9 |

¹ FTSE/EPRA NAREIT Developed Europe NR bis zum 30.04.2010.

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | |
|--------------------------|-------------|-----------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Immobilien Nordamerika 2 | 4 692 338 | FTSE EPRA/NAREIT North America TR | 2008 | 92 | 2.6 | 35.5 | 15.9 | 12.0 | 13.9 | 14.0 |

AWi

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | |
|-------------------------------|-------------|----------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Obligationen Inland CHF Redex | 20 534 023 | Kein Benchmark | 2013 | 30 | 0.0 | 0.6 | | | | |

CSA

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|--|-------------|------------------------------|------------|------------------|------------------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Bonds Plus CHF | 2 230 852 | SBI® AAA-BBB TR | 2005 | 35 | 1.6 | 5.2 | 2.9 | 1.9 | 3.2 | 1.9 | | |
| Fund Selection Equity Dragon Countries | 135 404 | MSCI AC Far East ex Japan TR | 1993 | 17 | 2.5 | 21.2 | 9.5 | 10.4 | 3.1 | 12.4 | 5.9 | 20.9 |
| Hypotheken Schweiz | 287 573 | SBI® AAA-A 1-3 Years TR | 1984 | 1'327 | 0.3 | 1.4 | 0.9 | 0.6 | 1.3 | 0.6 | 1.8 | 0.9 |
| Inflation Linked Bonds CHF | 1 764 678 | Customized Benchmark | 2004 | 217 | 1.7 | 0.3 | -0.2 | 1.8 | 1.4 | 1.8 | 1.5 | 2.6 |
| Insurance Linked Strategies | 1 603 633 | LIBOR CHF 3 Months + 350 bps | 2003 | 638 ¹ | 0.3 ² | 2.1 | 3.5 | 0.5 | 2.8 | 1.7 | 3.4 | 1.6 |
| Mezzanine | 2 314 683 | SBI® AAA-BBB TR | 2006 | 20 | -0.5 | 18.1 | 8.4 | 8.3 | 5.3 | 6.7 | | |
| Mid Yield Bonds CHF | 1 082 332 | SBI® AAA-BBB TR | 2000 | 296 | 1.8 | 5.6 | 3.9 | 2.1 | 3.9 | 2.0 | 3.1 | 2.6 |
| Short Term Bonds CHF | 2 070 709 | SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR | 2005 | 23 | 0.3 | 0.7 | 0.5 | 0.4 | 0.8 | 0.5 | 1.4 | 1.5 |

¹ Per 28.02.2015. ² Per 28.02.2015, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------------|-------------|------------------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| America Small Mid Caps | 4 493 567 | Russell 2500 TR | 2012 | 202 | 3.1 | 21.6 | | | | | | |
| Europe Small Mid Caps | 277 250 | HSBC Smaller European Companies TR | 1990 | 52 | -0.0 | 4.3 | 16.8 | 12.1 | 11.3 | 15.2 | 7.0 | 18.6 |
| Global Small Mid Caps | 20 068 511 | MSCI AC World Small Cap TR | 2012 | 9 | 3.6 | 18.4 | | | | | | |
| Immo Optima Europa | 1 952 317 | GPR 250 ALL EUR | 2005 | 59 | 3.4 | 19.6 | 16.9 | 11.4 | 6.9 | 16.0 | 1.8 | 21.3 |

Indexierte Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------------|-----------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Pacific Index | 456 994 | MSCI Pacific NR | 1996 | 85 | 5.1 | 17.7 | 10.7 | 10.8 | 3.9 | 11.8 | 2.7 | 15.4 |

Prisma

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------------------------|-------------|--|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Aktien Brasilien | 3 605 766 | BOVESPA (Ibovespa) | 2007 | 3 | -18.3 | -25.1 | -19.2 | 22.1 | -15.1 | 21.5 | | |
| Aktien China Gao Chan | 3 605 791 | MSCI Zhong Hua NR | 2007 | 33 | 2.6 | 30.8 | 12.9 | 12.4 | 2.9 | 14.7 | | |
| Aktien Gross China | 1 136 268 | MSCI Golden Dragon NR | 2000 | 28 | 2.8 | 26.1 | 12.2 | 10.3 | 3.9 | 12.7 | 8.3 | 19.8 |
| Aktien Indien | 3 605 806 | Bombay Stock Exchange 100 | 2007 | 5 | 4.3 | 53.3 | 17.7 | 19.1 | 4.6 | 20.5 | | |
| Aktien Russland | 3 605 816 | RTS | 2007 | 5 | 11.2 | -14.4 | -11.9 | 24.8 | -10.3 | 24.5 | | |
| Renminbi Bonds gehedged USD/CHF | 18 388 746 | Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF Hedged | 2012 | 16 | 0.1 | 2.5 | | | | | | |

Sarasin

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|------------------------------------|-------------|--------------------------|------------|------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| CHF Obligationen Dynamischer Hedge | 343 096 | SBI® Domestic AAA-BBB TR | 1995 | 173 | 0.9 | 6.5 | 1.7 | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | 2.3 |
| Nachhaltig CHF Obligationen | 1 474 340 | SBI® AAA-BBB TR | 2002 | 102 | 1.8 | 6.5 | 2.9 | 2.3 | 3.1 | 2.1 | 2.8 | 2.6 |

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|-------------|--|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Aktien Ausland Protect (CHF hedged) | 13 016 964 | Kein Benchmark | 2011 | 207 | 2.0 | 7.1 | 7.1 | 4.0 | |
| Aktien Protect Individual 1 | | Kein Benchmark | 2013 | 53 | -0.0 | 2.1 | | | |
| Aktien Schweiz Protect | 13 016 962 | Kein Benchmark | 2011 | 83 | 1.0 | 4.8 | 5.4 | 4.2 | |
| Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged) | 22 073 699 | Barclays Capital Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF hedged | 2013 | 241 | 0.4 | 1.4 | | | |

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|-------------|-------------------------|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Aktien Asien/Pazifik | 351 191 | MSCI AC Asia Pacific NR | 1995 | 39 | 3.8 | 15.2 | 8.1 10.2 | 2.2 11.2 | 2.8 15.9 |
| Obligationen Ausland Fremdwährungen ¹ | 287 586 | Customized Benchmark | 1973 | 701 | -4.2 | 0.8 | 2.7 3.8 | 2.2 4.5 | 2.4 5.8 |
| Obligationen Dollar Plus | 947 744 | Customized Benchmark | 1998 | 25 | -0.2 | 15.7 | 7.9 8.3 | 4.3 10.4 | 4.2 10.2 |
| Obligationen Europa Plus | 947 743 | Customized Benchmark | 1998 | 42 | -11.6 | -7.7 | 2.2 8.8 | -0.3 10.1 | 1.3 8.8 |

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------------|-------------|---------------|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Responsible Invest | 287 528 | MSCI World NR | 1991 | 19 | 0.7 | 10.9 | 13.9 10.2 | 4.5 12.1 | 3.3 16.9 |

UBS

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|-------------|-----------------------------|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Aktien Euroland | 287 533 | MSCI EMU NR | 1997 | 10 | 1.9 | 1.9 | 9.0 13.0 | -0.6 17.9 | -0.5 19.7 |
| Aktien Global – Target Protection 90% | 18 413 369 | Kein Benchmark | 2012 | 15 | -0.5 | 1.0 | | | |
| Aktien Global – Target Risk 12% | 18 364 427 | Kein Benchmark | 2012 | 51 | 0.6 | 3.4 | | | |
| Aktien Pazifik | 287 555 | MSCI AC Pacific ex Japan NR | 1994 | 44 | 2.3 | 16.1 | 6.7 11.6 | 2.9 13.5 | 6.6 19.9 |
| Aktien Schweiz – Target Protection 90% | 18 413 354 | Kein Benchmark | 2013 | 28 | -3.7 | -0.9 | | | |
| Aktien Schweiz – Target Risk 12% | 18 364 410 | Kein Benchmark | 2012 | 39 | -2.1 | 2.0 | | | |
| BVG – Target Risk 5% | 18 150 944 | Kein Benchmark | 2012 | 56 | 1.5 | 7.5 | | | |
| BVG – Target Risk 7% | 18 152 479 | Kein Benchmark | 2013 | 134 | 1.9 | 8.5 | | | |
| Obligationen Fremdwährungen Europa | 287 521 | JP Morgan European GBI TR | 1992 | 13 | -8.1 | 0.4 | 4.4 7.7 | 1.2 9.4 | 1.4 8.0 |

UBS

Indexierte Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------------------------|-------------|-----------------|------------|-------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Obligationen CHF Indexiert | 13 567 007 | SBI® AAA-BBB TR | 2013 | 1'427 | 2.0 | 6.7 | | | |

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-----------------------|-------------|----------------|------------|------------------|-------|--------|------------|------------|------------|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. |
| Global Infrastructure | | Kein Benchmark | 2008 | 864 ¹ | | | | | |

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

| Bezeichnung | Valoren-Nr. | Benchmark | Lancierung | Mio. | 2015 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|-----------------------------|-------------|---|------------|------------------|-------------------|--------|------------|------------|------------|-----|-----|-----|
| | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | | | |
| Aktien Global Small Cap | 20 136 583 | MSCI World Small Cap TR | 2013 | 274 | 2.6 | 14.2 | | | | | | |
| Infrastruktur ¹ | 19 643 868 | Kein Benchmark | 2013 | 83 ² | -4.3 ³ | 6.4 | | | | | | |
| Insurance Linked Strategies | 21 441 511 | LIBOR CHF 3 Months | 2013 | 262 ² | 0.3 ³ | 2.8 | | | | | | |
| Obligationen CHF 15+ | 2 384 208 | SBI® AAA-A 15 Years + TR | 2006 | 935 | 7.5 | 24.9 | 7.4 | 7.8 | 8.1 | 8.0 | | |
| Obligationen Credit 100 | 1 756 138 | Customized Benchmark | 2004 | 1'412 | 1.4 | 7.2 | 5.6 | 2.7 | 4.9 | 3.0 | 3.4 | 3.7 |
| Obligationen Schweiz SDC | 23 167 582 | Kein Benchmark | 2014 | 664 | 1.0 | | | | | | | |
| Obligationen US Corporate | 19 255 641 | Barclays Capital US Agg Corp TR CHF Hedged | 2012 | 887 | 1.5 | 5.2 | | | | | | |
| Senior Loans (hedged) | 22 137 465 | S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged | 2013 | 267 | 2.5 | 2.9 | | | | | | |
| Senior Loans (unhedged) | 23 167 487 | S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR | 2014 | 564 | -0.8 | 10.1 | | | | | | |

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). IRR seit Erstausgabe: 2.09%. ² Per 28.02.2015. ³ Per 28.02.2015, über 12 Monate.

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

| | Adimora | AFIAA | Allianz | ASSETIMMO | Avadis | Avadis 2 | AWi | Baloise | CSA | CSA 2 | Ecoreal | Helvetia | HIG | Imoka | IST | IST 2 | Patrimonium | Pensimo | Prisma | Renaissance | Sarasin | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant | Tellico | Testrina | Tunidomus | UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zürich | |
|--|----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|----------|-------------|----------|-----------|-------------|-----------|------------|------------|------------------|-----------|----------|-----------|------------|----------|----------|-----------|------------|
| Hauptanlagesegmente | 1 | 6 | 2 | 10 | 2 | 14 | 8 | 20 | 6 | 2 | 8 | 1 | 1 | 21 | 3 | 1 | 2 | 3 | 15 | 14 | 14 | 6 | 1 | 2 | 25 | 5 | 19 | 212 | | | | |
| Obligationen in Schweizer Franken: Inland | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | 1 | | 1 | | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | 2 | | 1 | 13 | | | |
| Obligationen in Schweizer Franken: Ausland | | 1 | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | | 1 | | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | 2 | | 1 | 12 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: Welt | | 1 | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | 1 | | | 3 | | | | | | 1 | 1 | | | | | 1 | | | 11 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged) | | 1 | | | | | | 1 | | | | | | 1 | | | | | | | 1 | 1 | | | | 2 | | | 7 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged) | | | | 1 | | | | | | | | | | 2 | | | | | | | 1 | | | | | | | | 4 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged) | | | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 4 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: Euro | | | | | | | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | 1 | | 1 | 5 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar | | | | | | | | 1 | | | | | | | | | | | | | | 1 | | | | | | | 1 | 3 | | |
| Aktien Schweiz | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 3 | | | | 1 | | | 2 | 2 | | | 1 | | 2 | 1 | 2 | | | | 2 | | 2 | 22 | | | |
| Aktien Ausland: Welt | | 1 | 1 | 1 | 3 | 1 | 1 | 1 | | | 1 | | | 3 | | | | | | 3 | 1 | 1 | 2 | | | 2 | 3 | | 25 | | | |
| Aktien Ausland: Welt (hedged) | | | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1 | | | 3 | | | |
| Aktien Ausland: Europa | | | | | 1 | 2 | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | 1 | | 2 | 8 | | | |
| Aktien Ausland: USA/Nordamerika | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | | | | 1 | | | | 1 | | | | | 1 | | | | 1 | 2 | 9 | | | |
| Mischvermögen: 10–19% Aktien | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | 1 | 1 | 1 | | | 3 | | 1 | 10 | | | |
| Mischvermögen: 20–30% Aktien | | | | | 1 | 1 | | 2 | | 3 | | | | 1 | 1 | | | 1 | | 2 | 1 | 1 | 1 | | | 3 | | 2 | 20 | | | |
| Mischvermögen: 31–40% Aktien | | | | | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | | 1 | | | | | | 2 | 1 | | | | | 3 | | 2 | 13 | | | |
| Mischvermögen: 41–50% Aktien | | | | | 1 | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | 1 | 8 | | | |
| Immobilien Schweiz: Wohnen | 1 | | 1 | 1 | | | 1 | | | | | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | | | | | | | | | 1 | | | 1 | 10 | | | |
| Immobilien Schweiz: Geschäftsliegenschaften | | | 1 | 1 | | | 1 | 1 | | | | | | | | | 1 | | | | 1 | | | | 1 | 1 | | 1 | 9 | | | |
| Immobilien Schweiz: Gemischt | | | | | 1 | 2 | 1 | 1 | | | 1 | 2 | | | | | | | | 1 | 2 | 1 | | 1 | | 2 | | 1 | 16 | | | |
| Nebenanlagesegmente | 1 | 12 | 3 | 5 | 1 | 5 | 3 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 4 | 1 | 1 | 9 | 53 | | | | | | | | | | | | | |
| Geldmarkt | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | | | | | | | | 1 | | 1 | 4 | | | |
| Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets | | | 1 | | | | | | | | | | | 1 | | | 1 | | | | | | | | | | | | 3 | | | |
| Wandelanleihen | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | | 1 | | | | | | | | | 1 | 5 | | |
| Aktien Schweiz: Small & Mid Caps | | | | 1 | 1 | | | | | | | | | 1 | | | | | | | | 1 | | | | | 1 | | 5 | | | |
| Aktien Ausland: Japan | | | | 1 | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 2 | 4 | | |
| Aktien Ausland: Emerging Markets | | | 1 | 1 | 1 | | | | | | | | | 1 | | | 1 | | | | | | | | | 1 | | 1 | 8 | | | |
| Immobilien Ausland | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1 | 2 | | 1 | 1 | 1 | 2 | 9 | | | |
| Hedge Funds (mit Währungsabsicherung) | | | | 1 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | 1 | 2 | | |
| Private Equity | | | | 9 | | | 1 | | | | | | | | | | | 2 | | | | | | | | | | | 1 | 13 | | |
| Übrige Anlagegruppen | 3 | 1 | 1 | 8 | 5 | 6 | 2 | 4 | 4 | 1 | 10 | 1 | 9 | 55 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Gesamttotal | 1 | 1 | 6 | 2 | 25 | 3 | 18 | 8 | 33 | 7 | 2 | 8 | 1 | 1 | 31 | 3 | 1 | 2 | 12 | 2 | 18 | 18 | 20 | 8 | 1 | 2 | 2 | 39 | 6 | 2 | 37 | 320 |

Gesamtvermögen¹

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

| Anlagestiftungen | Nettovermögen | | | Bruttovermögen | | |
|-------------------------------|---------------|------------|------------------------|----------------|------------|------------------------|
| | 31.12.2014 | 31.03.2015 | Entwicklung Q1 2015 | 31.12.2014 | 31.03.2015 | Entwicklung Q1 2015 |
| Anbieter | | | | | | |
| Allianz | 995 | 992 | -0.3% | 995 | 992 | -0.3% |
| Avadis & Avadis 2 | 9'519 | 9'545 | +0.3% | 9'519 | 9'545 | +0.3% |
| AWi | 1'225 | 1'263 | +3.1% | 1'225 | 1'263 | +3.1% |
| Bâloise | 1'417 | 1'485 | +4.8% | 1'417 | 1'485 | +4.8% |
| CSA & CSA 2 | 16'482 | 17'062 | +3.5% | 18'304 | 18'629 | +1.8% |
| Helvetia | 584 | 590 | +1.0% | 584 | 590 | +1.0% |
| IST & IST 2 | 6'024 | 6'141 | +2.0% | 6'024 | 6'141 | +2.0% |
| Prisma | 298 | 304 | +2.1% | 298 | 304 | +2.1% |
| Renaissance | 117 | 117 | 0.0% | 117 | 117 | 0.0% |
| Sarasin | 1'310 | 1'313 | +0.2% | 1'310 | 1'313 | +0.2% |
| Swiss Life | 4'770 | 4'962 | +4.0% | 4'963 | 5'143 | +3.6% |
| Swisscanto & Swisscanto Avant | 18'131 | 18'329 | +1.1% | 18'131 | 18'329 | +1.1% |
| UBS, UBS 2 & UBS 3 | 11'301 | 11'652 | +3.1% | 11'306 | 11'655 | +3.1% |
| Zürich | 14'420 | 14'975 | +3.9% | 14'546 | 15'102 | +3.8% |
| Subtotal | 86'593 | 88'731 | +2.5% | 88'740 | 90'609 | +2.1% |

Immobilienanlagestiftungen

| Immobilienanlagestiftungen | Nettovermögen | | | Bruttovermögen | | |
|----------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|--------------------|--------------------|------------------------|
| | 31.12.2014 | 31.03.2015 | Entwicklung Q1 2015 | 31.12.2014 | 31.03.2015 | Entwicklung Q1 2015 |
| Anbieter | | | | | | |
| Adimora | 80 ² | 115 ³ | | 112 ² | 155 ³ | |
| AFIAA | 1'038 | 1'055 | +1.6% | 1'322 | 1'393 | +5.4% |
| ASSETIMMO | 1'997 | 2'026 | +1.5% | 2'129 | 2'141 | +0.6% |
| Ecoreal | 656 | 672 | +2.5% | 711 | 730 | +2.7% |
| HIG | 622 | 630 | +1.3% | 826 | 827 | +0.1% |
| Imoka | 419 ² | 436 ³ | | 483 ² | 494 ³ | |
| Patrimonium | 186 | 198 | +6.5% | 238 | 250 | +5.0% |
| Pensimo | 1'093 ⁴ | 1'167 ⁵ | | 1'203 ⁴ | 1'318 ⁵ | |
| Tellco | 592 | 621 | +4.9% | 694 | 728 | +4.9% |
| Testina | 464 ⁶ | 459 ⁷ | | 464 ⁶ | 459 ⁷ | |
| Turidomus | 3'359 ⁴ | 3'557 ⁵ | | 3'714 ⁴ | 3'931 ⁵ | |
| Subtotal | 10'505 | 10'937 | +4.1% | 11'896 | 12'426 | +4.5% |
| Gesamttotal | 97'098 | 99'667 | +2.6% | 100'636 | 103'035 | +2.4% |

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2013. ³ Vermögen per 30.09.2014. ⁴ Vermögen per 31.12.2013. ⁵ Vermögen per 31.12.2014. ⁶ Vermögen per 30.11.2014. ⁷ Vermögen per 28.02.2015.

Mitglieder der KGAST

| Abkürzung | Anlagestiftung | Adresse | Telefon | Webseite |
|------------------|---|---|---------------|--|
| Adimora | Anlagestiftung Adimora | Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich | 043 255 21 00 | www.adimora.ch |
| AFIAA | AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland | Gartenhofstrasse 17, 8004 Zürich | 044 245 49 44 | www.afiaa.com |
| Allianz | Allianz Suisse Anlagestiftung | Richtplatz 1, 8304 Wallisellen | 058 358 86 97 | www.allianz.ch |
| ASSETIMMO | ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung | Badenerstrasse 329, 8003 Zürich | 044 404 20 42 | www.assetimmo.ch |
| Avadis | Avadis Anlagestiftung | Bruggerstrasse 61a, Postfach, 5401 Baden | 058 585 33 55 | www.avadis.ch |
| Avadis 2 | Avadis Anlagestiftung 2 | Bruggerstrasse 61a, Postfach, 5401 Baden | 058 585 33 55 | www.avadis.ch |
| AWi | AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge | Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich | 058 360 78 55 | www.awi-anlagestiftung.ch |
| Bâloise | Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge | Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel | 058 285 80 72 | www.baloise-anlagestiftung.ch |
| CSA | Credit Suisse Anlagestiftung | Kalandergasse 4, 8070 Zürich | 044 333 48 48 | www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html |
| CSA 2 | Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule | Kalandergasse 4, 8070 Zürich | 044 333 48 48 | www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html |
| Ecoreal | Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung | Stockerstrasse 60, 8002 Zürich | 044 202 49 44 | www.ecoreal.ch |
| Helvetia | Helvetia Anlagestiftung | St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel | 058 280 10 00 | www.helvetia-anlagestiftung.ch |
| HIG | HIG Immobilien Anlage Stiftung | Löwenstrasse 25, 8001 Zürich | 044 213 61 62 | www.hig.ch |
| Imoka | Anlagestiftung Imoka | Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich | 043 255 21 00 | www.imoka.ch |
| IST | IST Investmentstiftung für Personalvorsorge | Manessestrasse 87, 8045 Zürich | 044 455 37 00 | www.istfunds.ch |
| IST 2 | IST2 Investmentstiftung | Manessestrasse 87, 8045 Zürich | 044 455 37 00 | www.istfunds.ch |
| Patrimonium | Patrimonium Anlagestiftung | Zugerstrasse 74, 6340 Baar | 058 787 00 00 | www.patrimonium.ch |
| Pensimo | Anlagestiftung Pensimo | Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich | 043 255 21 00 | www.pensimo.ch |
| Prisma | Prisma Anlagestiftung | Place Saint-Louis 1, Postfach, 1110 Morges 1 | 0848 106 106 | www.prismaanlagestiftung.ch |
| Renaissance | Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung | Parc scientifique EPFL, PSE-C, 1015 Lausanne | 021 693 83 88 | www.renaissance-pme.ch |
| Sarasin | Sarasin Anlagestiftung | Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel | 058 317 49 10 | www.jsafrasarasin.ch/sast |
| Swiss Life | Anlagestiftung Swiss Life | General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich | 043 284 79 79 | www.swisslife.ch/anlagestiftung |
| Swisscanto | Swisscanto Anlagestiftung | Europaallee 39, Postfach, 8021 Zürich | 058 344 45 88 | www.swisscanto.ch/anlagestiftung |
| Swisscanto Avant | Swisscanto Anlagestiftung Avant | Europaallee 39, Postfach, 8021 Zürich | 058 344 45 88 | www.swisscanto.ch/anlagestiftung |
| Tellco | Tellco Anlagestiftung | Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz | 041 819 70 30 | www.tellco.ch/de/tellco/index.html |
| Testina | Anlagestiftung Testina | Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich | 043 255 21 00 | www.testina.ch |
| Turidomus | Anlagestiftung Turidomus | Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich | 043 255 21 00 | www.turidomus.ch |
| UBS | Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge | Postfach, 8098 Zürich | 044 234 90 80 | www.ubs.com/ast |
| UBS 2 | UBS Investment Foundation 2 | Postfach, 8098 Zürich | 044 234 90 80 | www.ubs.com/ast |
| UBS 3 | UBS Investment Foundation 3 | Postfach, 8098 Zürich | 044 234 90 80 | www.ubs.com/ast3 |
| Zürich | Zürich Anlagestiftung | Postfach, 8085 Zürich | 044 628 78 88 | www.zurich-anlagestiftung.ch |
| KGAST | Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen | Frankentalerstrasse 33, 8049 Zürich | 044 777 60 70 | www.kgast.ch |

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

Bei der Performancekennzahl wird die Wertentwicklung eines Anrechtes 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 Ausgabekurs zum Zeitpunkt der Ausschüttung.

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

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

Mischvermögen

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

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 Anteilsscheins 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 Immobiliensondervermögen 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.