

K|G|A|S|T

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

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

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 30.09.2016

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

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Allianz Suisse Anlagestiftung • Anlagestiftung Adimora • Anlagestiftung Imoka
Anlagestiftung Pensimo • Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung
Avadis Anlagestiftungen • AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge • Bäloise Anlagestiftung für Personalvorsorge
Credit Suisse Anlagestiftungen • Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung
IST Investmentstiftung für Personalvorsorge • J. Safra Sarasin Anlagestiftung • Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung
Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Swiss Prime Anlagestiftung • Swissscanto 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
Bâloise	62
CSA	63
IST	63
J. Safra Sarasin	63
Prisma	64
Swiss Life	64
Swisscanto	64
Swisscanto Avant	64
UBS	65
UBS 2	65
UBS 3	65
Zürich	66

Teil IV: Anhang

Übersicht	68
Gesamtvermögen	69
Mitglieder der KGAST	70
Erläuterungen zum Bericht	71

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.	2016	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	239	4.3	4.1	4.6	3.3	3.0	3.0	3.4	3.1
AWi	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	107	4.6	4.4	4.6	3.3	3.1	3.0	3.9	3.2
Bâloise	Obligationen Schweiz	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	469	3.9	3.7	4.4	3.2	2.9	3.0	3.3	3.1
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	384	4.2	4.1	4.1	3.0	2.8	2.7	3.4	2.9
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	13	4.1	3.9	4.3	3.2	2.8	2.9	3.2	3.0
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	382	4.6	4.6	4.8	3.2	3.4	2.9	3.8	3.0
Swisscanto	Obligationen Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	2'616	4.0	3.9	4.2	3.0	2.9	2.8	3.3	2.9
UBS	Obligationen CHF Inland	11 761 152	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	393	4.4	4.3	4.4	3.0	3.0	2.7		
Zürich	Obligationen Schweiz	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	459	4.0	3.9	4.6	3.3	3.1	3.0	3.4	3.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	1'299	4.2	4.0	4.5	3.2	2.9	3.0	3.3	3.1
Helvetia	Obligationen Schweiz indexiert	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	36	4.5	4.4	4.5	3.3	3.0	3.0	3.4	3.1
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	240	4.2	4.0	4.5	3.3	2.9	3.0	3.4	3.1
UBS	Obligationen CHF Inland Indexiert	11 761 162	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2010	282	4.3	4.1	4.6	3.3	3.1	3.0		

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

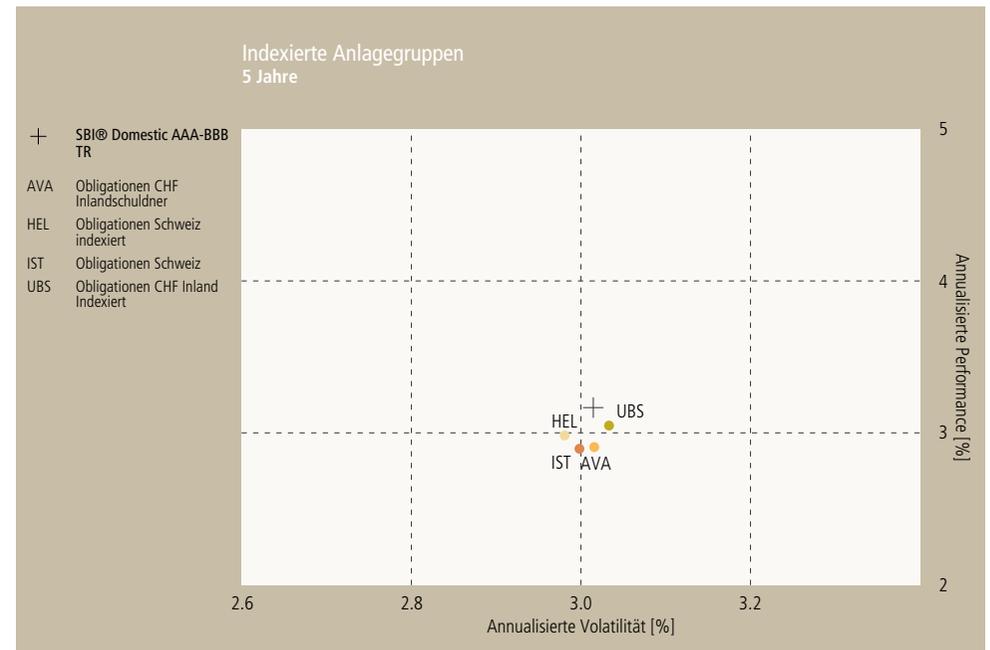
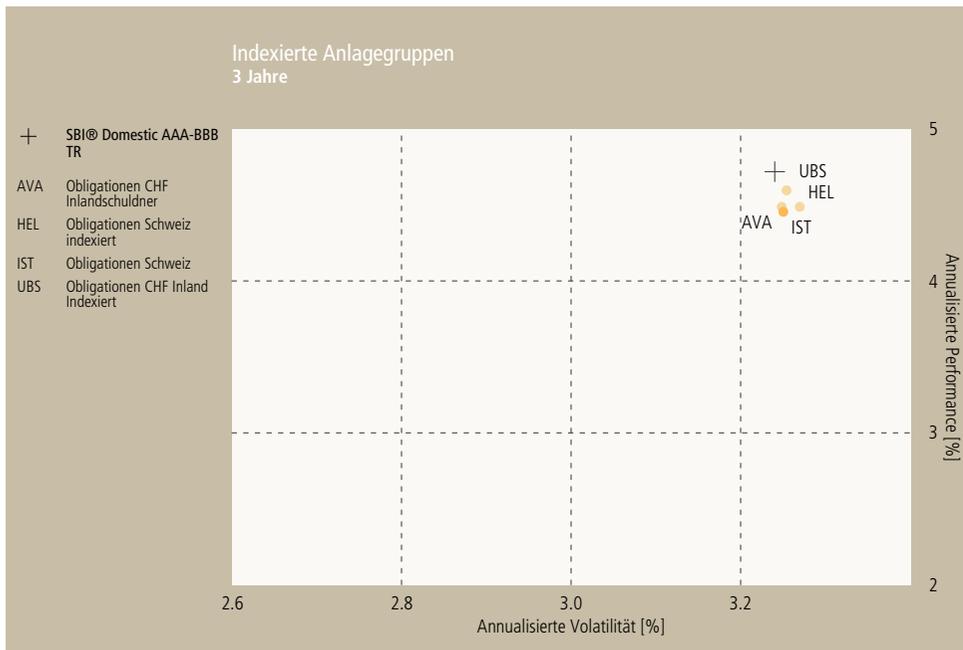
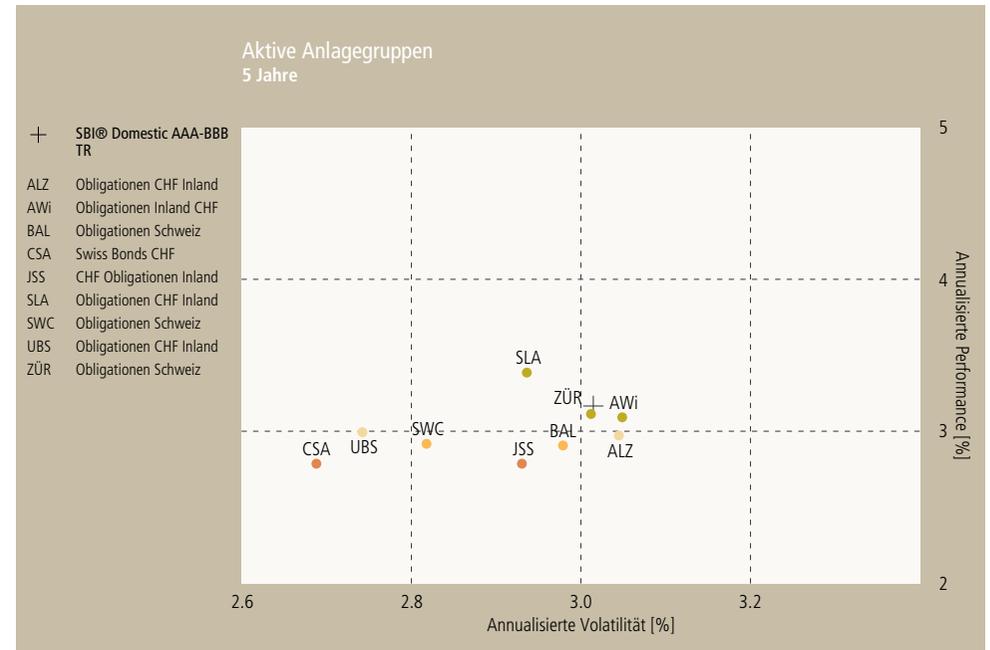
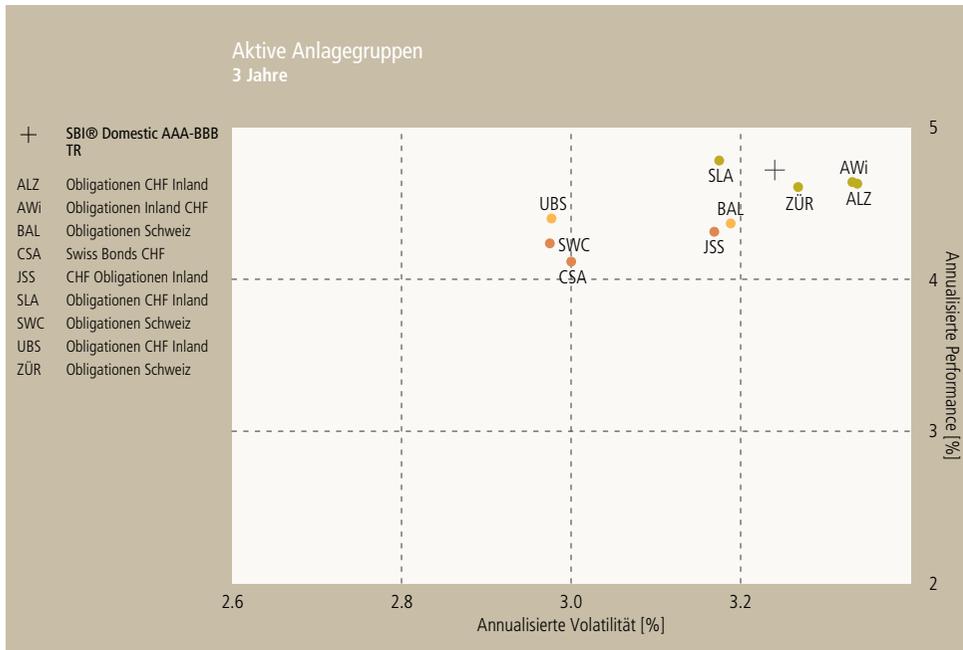
Aktive und indexierte Anlagegruppen

- 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.

	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.6	4.6	4.8	3.3	3.4	3.0	3.9	3.2
Median	4.2	4.1	4.5	3.2	3.0	3.0	3.4	3.1
Min.	3.9	3.7	4.1	3.0	2.8	2.7	3.2	2.9

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	115	2.0	1.9	2.6	1.9	2.5	2.0	2.6	2.8
AWi	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2008	97	2.0	2.2	2.5	1.8	2.7	1.9		
Bâloise	Obligationen Ausland CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2012	211	2.0	2.0	2.5	1.7				
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	174	2.3	2.5	2.4	1.6	2.3	1.7	2.5	2.5
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	48	3.0	3.3	2.7	1.5	2.7	1.8	2.2	3.6
J. Safra Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	8	2.5	2.4	2.7	1.8	2.4	1.9	2.3	3.1
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	222	2.6	2.8	2.9	1.7	3.2	2.0	2.8	3.2
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	794	2.5	2.8	2.8	1.9	3.2	2.3	2.5	4.6
UBS	Obligationen CHF Ausland	11 761 173	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	196	2.2	2.3	2.3	1.6	2.6	1.8		
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	908	1.8	1.9	2.6	1.7	2.8	1.9	2.7	2.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	981	2.2	2.3	2.5	1.8	2.5	2.0	2.3	2.7
UBS	Obligationen CHF Ausland Indexiert	11 761 218	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	46	2.2	2.4	2.6	1.8	2.7	1.9		

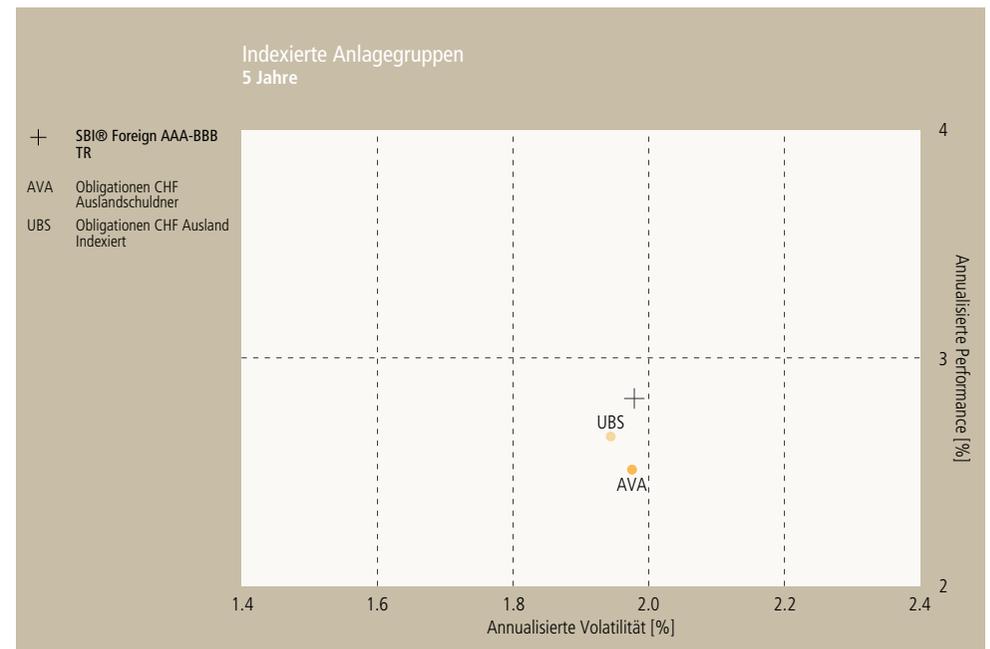
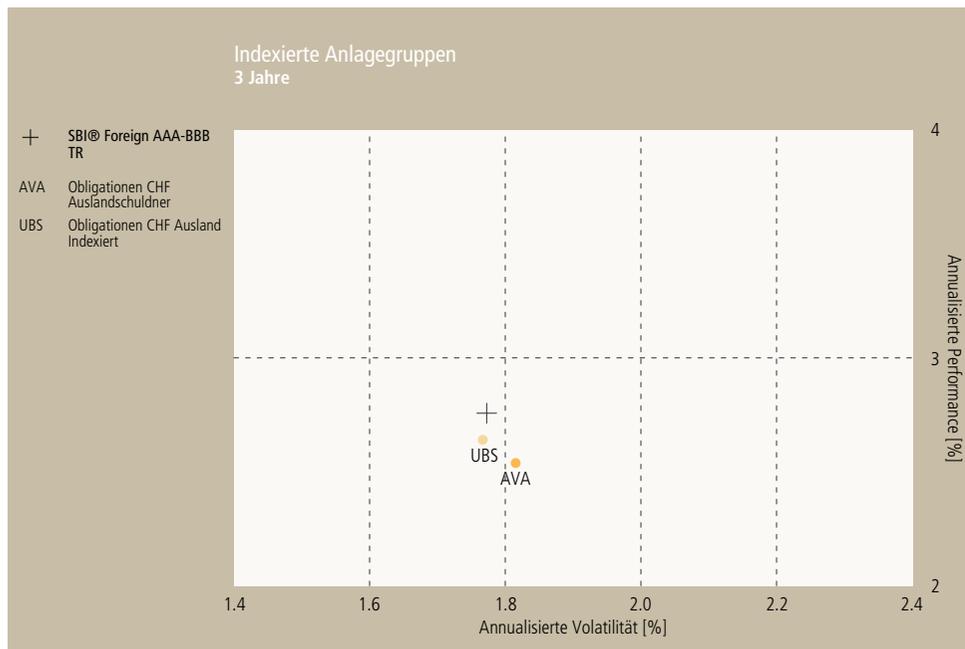
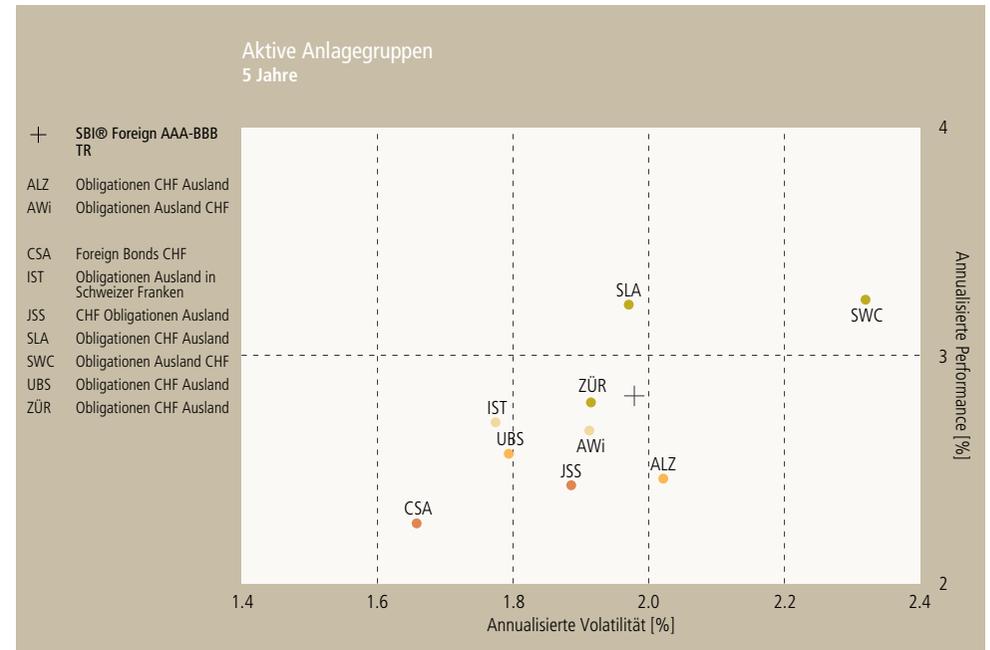
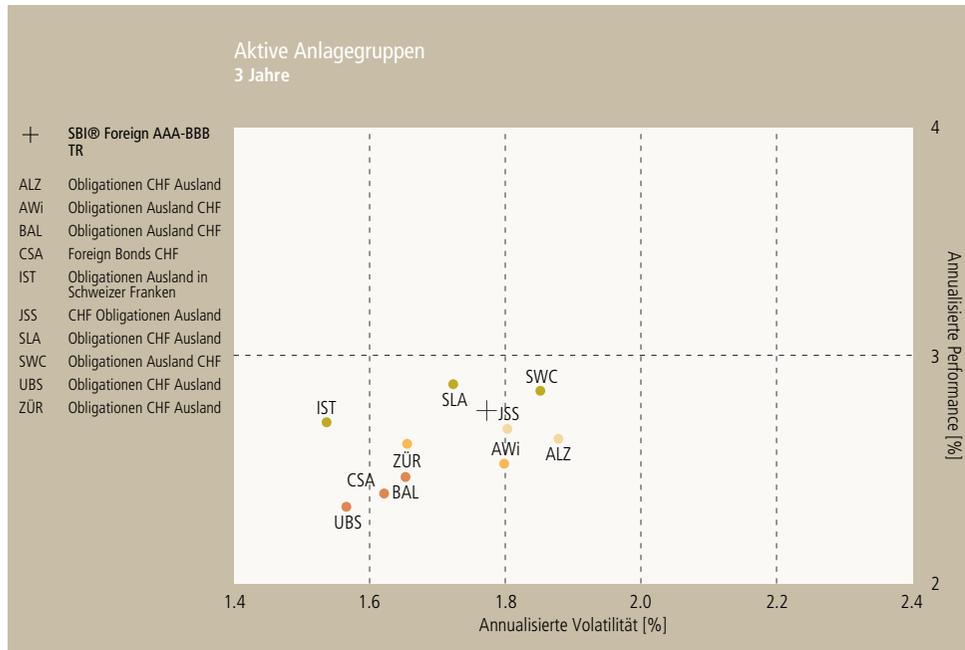
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.								
■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.								
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.								
■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.								
Max.	3.0	3.3	2.9	1.9	3.2	2.3	2.8	4.6
Median	2.2	2.3	2.6	1.7	2.7	1.9	2.5	3.0
Min.	1.8	1.9	2.3	1.5	2.3	1.7	2.2	2.5

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

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF ¹	2003	45	5.9	6.6	1.8	7.5	1.0	7.3	0.9	8.5
AWi	Global Staatsanleihen	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	36	7.3	8.7	3.5	7.6	1.6	7.8	0.8	8.9
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	204	7.9	9.4	4.7	7.4	2.1	7.8	1.4	8.8
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	89	4.5	5.0	3.7	7.8	3.5	6.9	1.1	8.1
IST	Governo Welt Fundamental	14 285 272	Customized Benchmark	2011	32	6.6	8.1	1.2	7.2				
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	187	6.7	7.9	3.5	7.5	4.1	6.6	1.5	7.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	30	7.2	8.3	3.4	7.2	1.5	7.4	0.8	8.6
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	175	5.4	6.7	3.3	7.4	3.6	6.7		
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global	11 761 237	JP Morgan Global GBI TR	2010	96	7.7	9.1	4.8	7.4	2.5	8.0		

¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	7.2	8.3	3.7	7.3	1.6	7.7	1.0	8.9
Helvetia	Obligationen Global indexiert	1 176 857	Customized Benchmark	2001	14	5.3	5.7	3.8	7.6	3.3	6.8	1.5	8.2

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

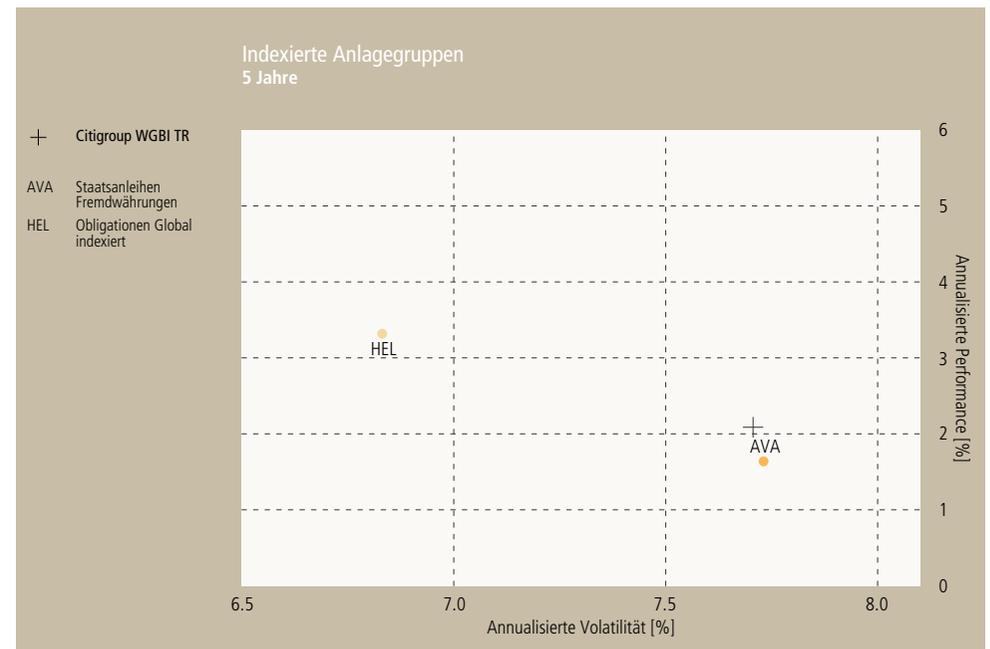
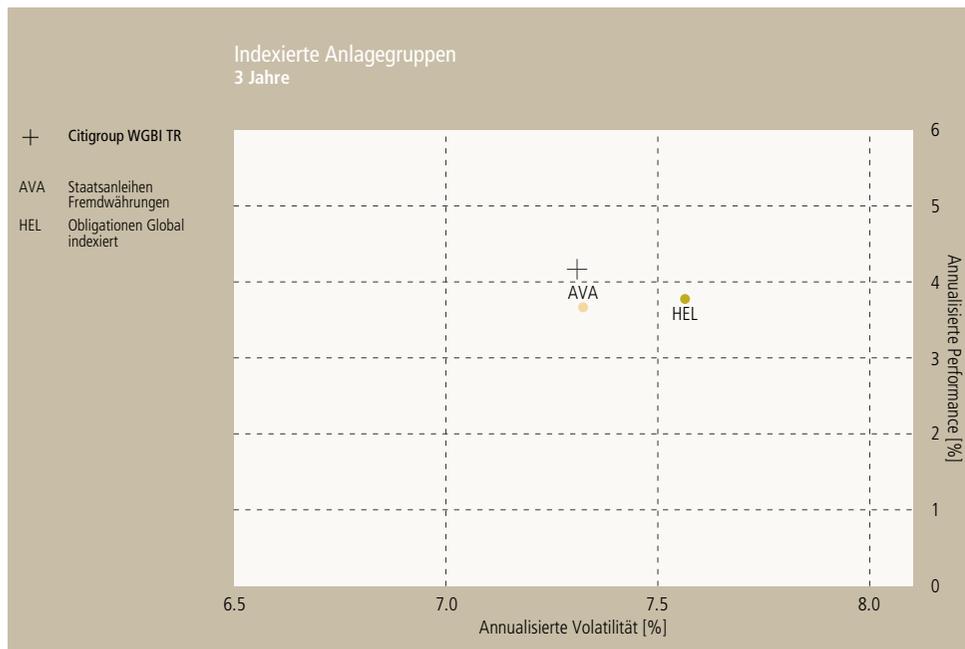
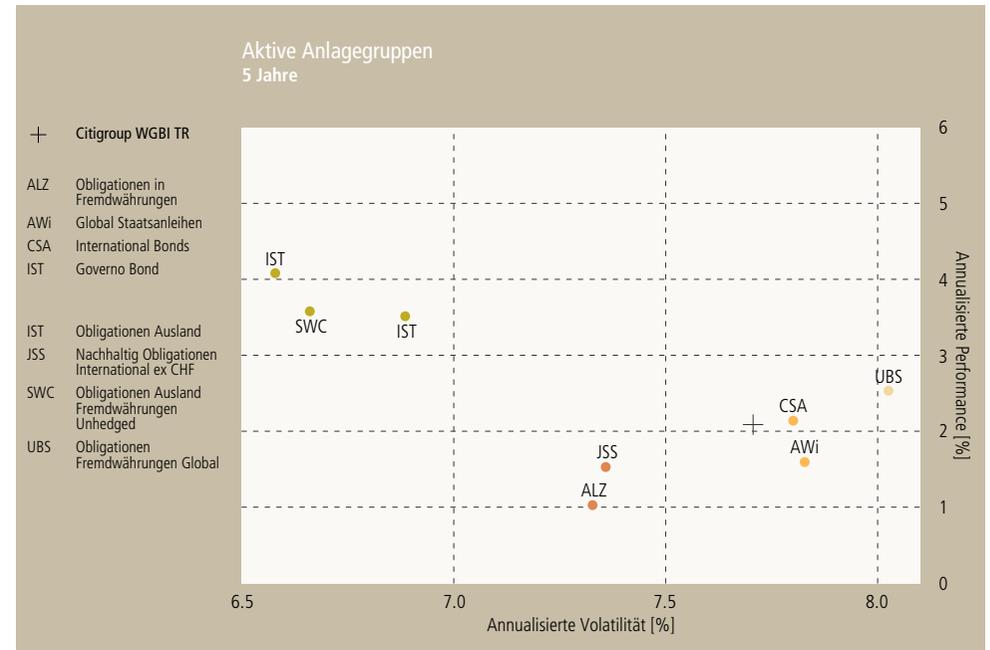
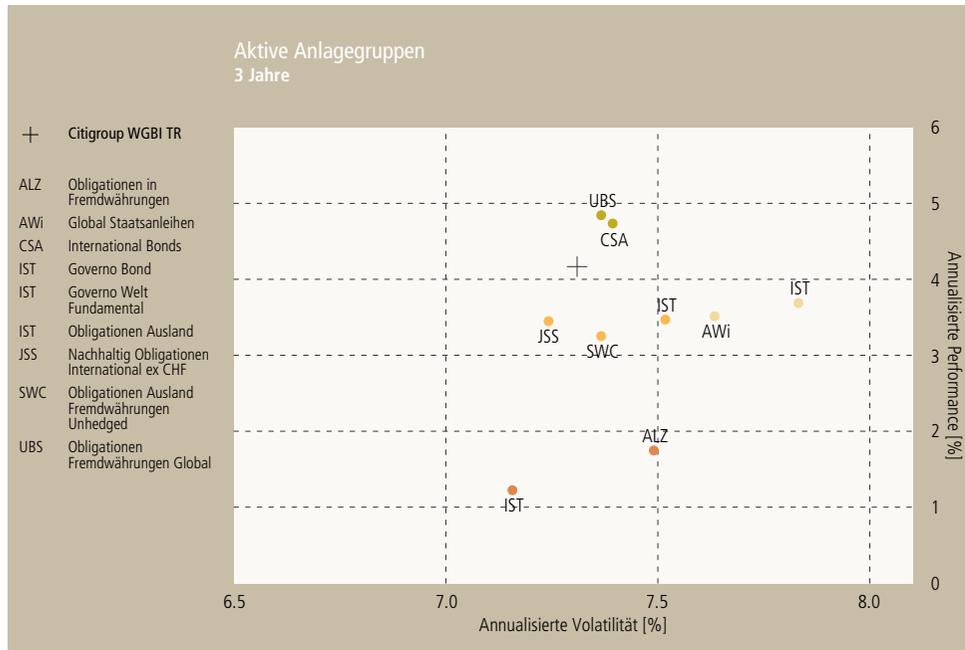
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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

	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.9	9.4	4.8	7.8	4.1	8.0	1.5	8.9
Median	6.7	8.1	3.5	7.4	2.3	7.3	1.0	8.5
Min.	4.5	5.0	1.2	7.2	1.0	6.6	0.8	7.7

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		43%	25%	6%	18%	8%
AWi	Global Staatsanleihen		30%	31%	5%	27%	7%
CSA	International Bonds		39%	27%	7%	23%	3%
IST	Governo Bond		31%	48%		13%	7%
IST	Governo Welt Fundamental	12%		31%	4%		50%
IST	Obligationen Ausland		17%	52%		8%	4%
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF		33%	32%	6%	23%	7%
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged		30%	45%	8%	10%	7%
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global		40%	27%	7%	23%	4%

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%

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged ¹	2012	162	4.5	3.5	3.2	2.6	
CSA	Global Bonds Hedged	10 399 033	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	21	5.1	4.6	3.5	2.9	2.5 2.9
IST	Obligationen Ausland hedged CHF	10 964 492	Customized Benchmark	2010	181	6.5	6.4	4.8	3.0	4.5 3.1
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Customized Benchmark	2010	162	6.3	6.3	4.2	2.8	4.1 3.3
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen hedged CHF	11 177 570	Kein Benchmark	2010	560	5.6	5.6	4.0	2.8	4.1 3.1

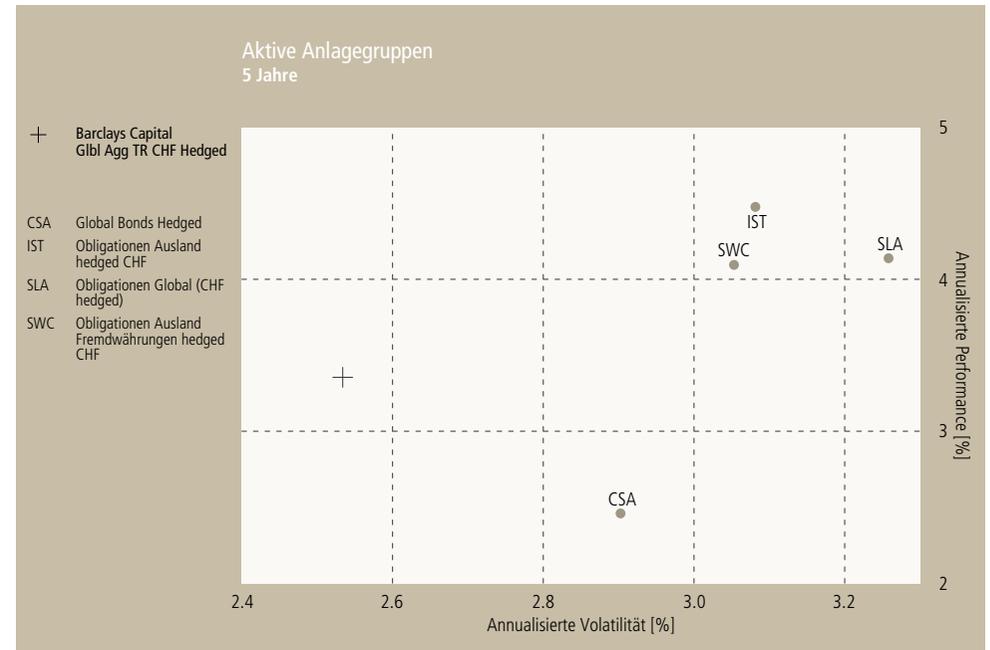
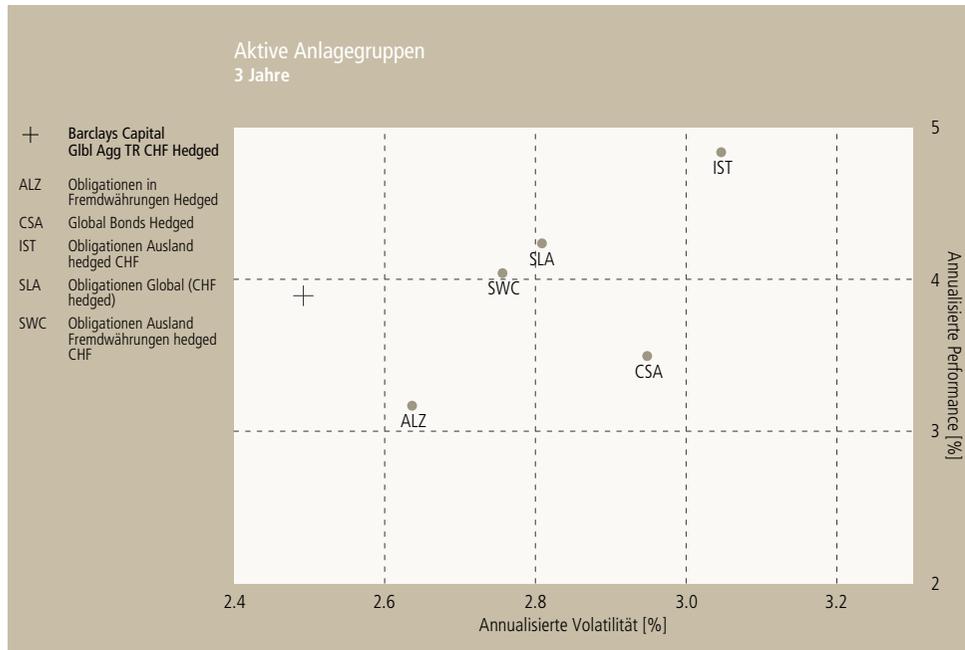
¹ Customized Benchmark bis zum 30.11.2015.

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6.5	6.4	4.8	3.0	4.5	3.3		
Median	5.6	5.6	4.0	2.8	4.1	3.1		
Min.	4.5	3.5	3.2	2.6	2.5	2.9		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Customized Benchmark	2010	39	5.8	5.2	5.2	3.9	4.4	3.8
IST	Governo Welt Fundamental Hedged CHF	14 285 277	Customized Benchmark	2011	78	4.4	4.2	2.7	2.9		
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hedged	2010	350	5.1	4.9	4.1	2.9	3.3	3.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen Fremdwährungen hedged	1 735 119	Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	456	4.9	4.4	3.9	3.0	3.1	2.9	3.1	3.0
UBS	Obligationen FW Global Indexiert (hedged in CHF)	27 375 550	Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	198	5.0	4.5	3.9	2.9	3.0	2.8		
Zürich	Obligationen Welt Index ¹	722 732	Citigroup WGBl ex Switzerland TR CHF Hedged ²	2001	0	4.3	6.0	6.7	8.1	4.2	9.2	1.9	11.4

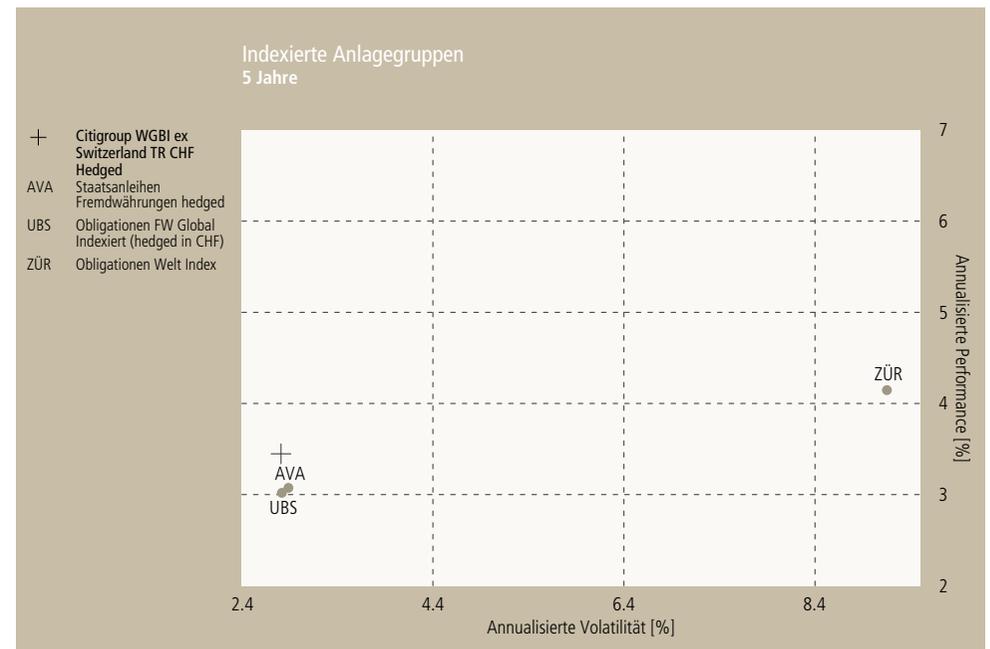
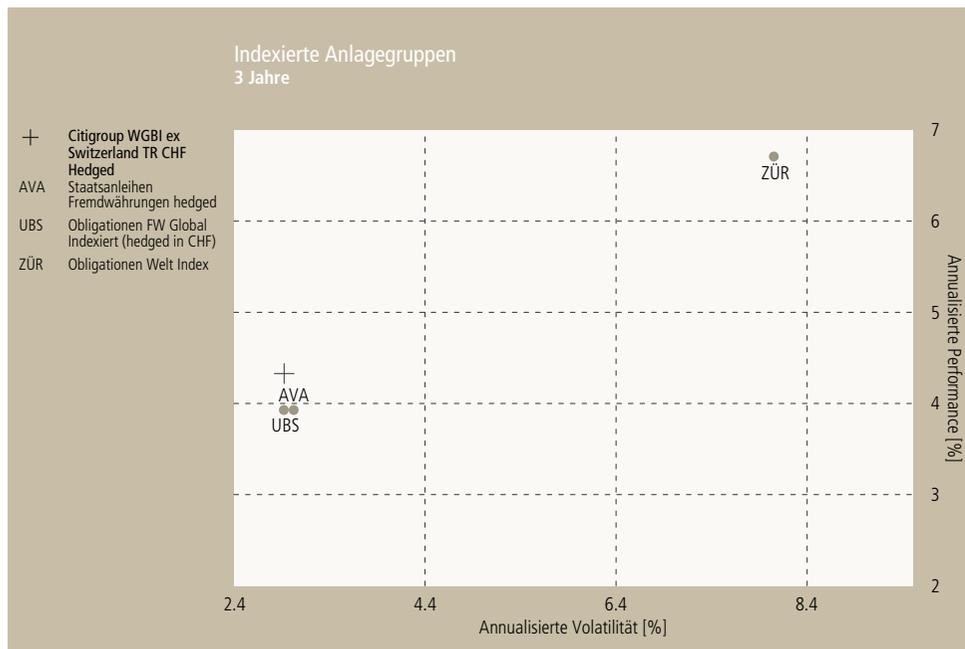
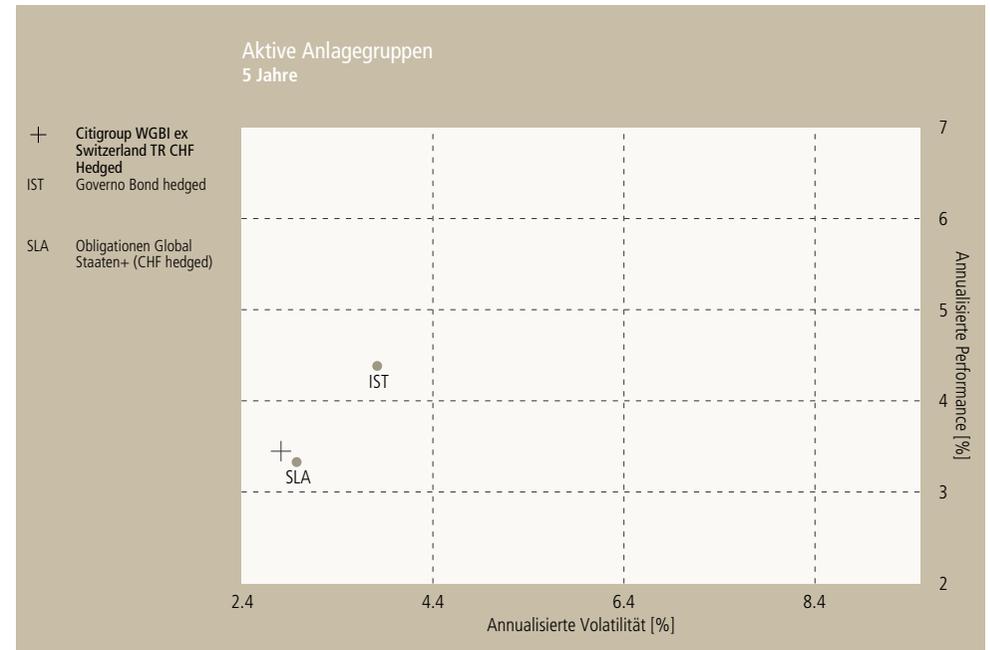
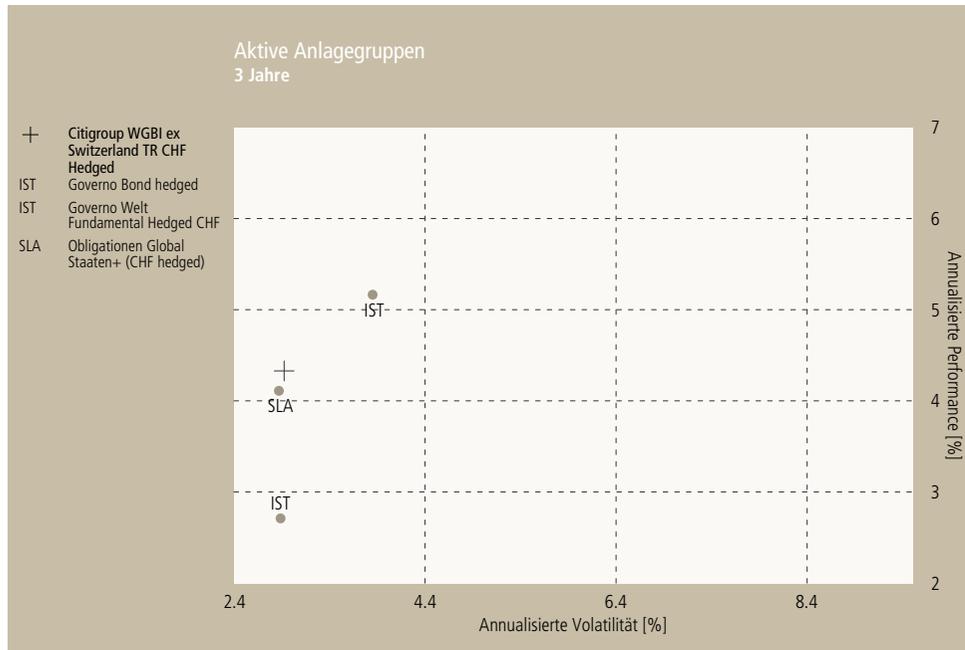
¹ Obligationen USD bis zum 22.02.2016. ² JP Morgan United States GBI TR bis zum 22.02.2016.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.8	6.0	6.7	8.1	4.4	9.2		
Median	4.9	4.7	4.0	3.0	3.3	3.0		
Min.	4.3	4.2	2.7	2.9	3.0	2.8		

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen Hedged	12 751 903	Barclays Capital Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hedged	2011	469	6.6	6.6	4.3	3.4	4.3	4.0
AWi	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	23 093 367	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	166	7.0	7.0				
CSA	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	48	6.5	6.5	4.0	3.3		
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	519	7.7	8.0	4.4	3.2	5.1	4.2

Indexierte Anlagegruppen

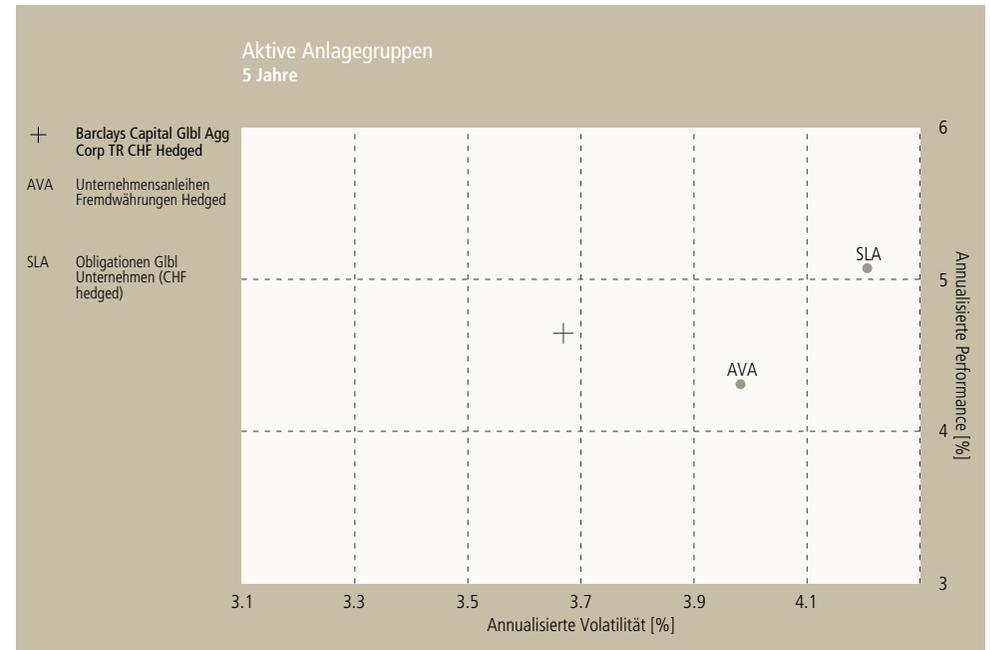
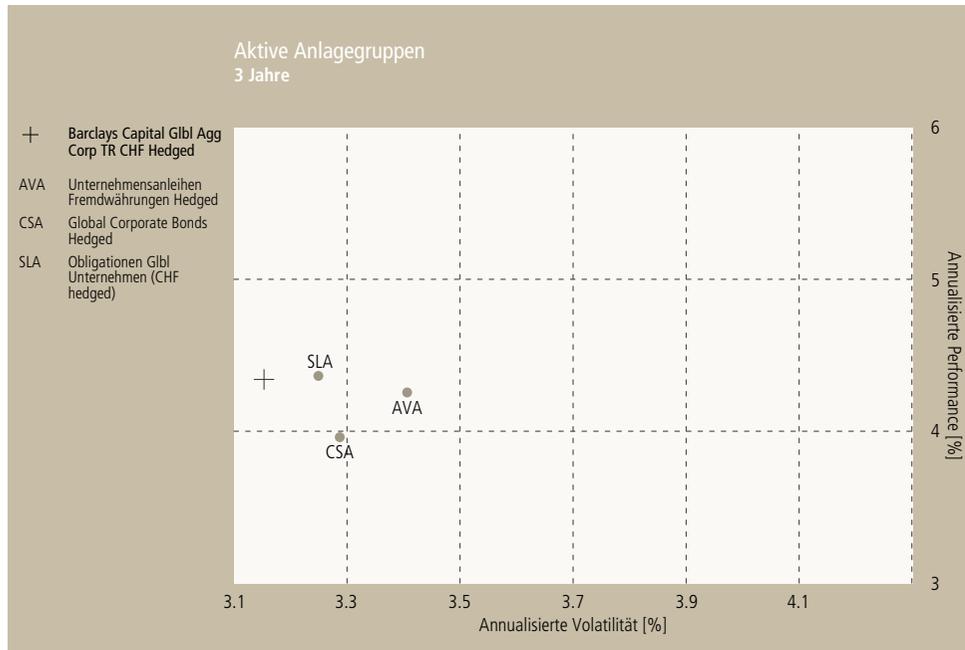
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS	Obligationen Global Corporates Indexiert (hedged in CHF)	28 160 913	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2016	161					

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.7	8.0	4.4	3.4				
Median	6.8	6.8	4.3	3.3				
Min.	6.5	6.5	4.0	3.2				

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

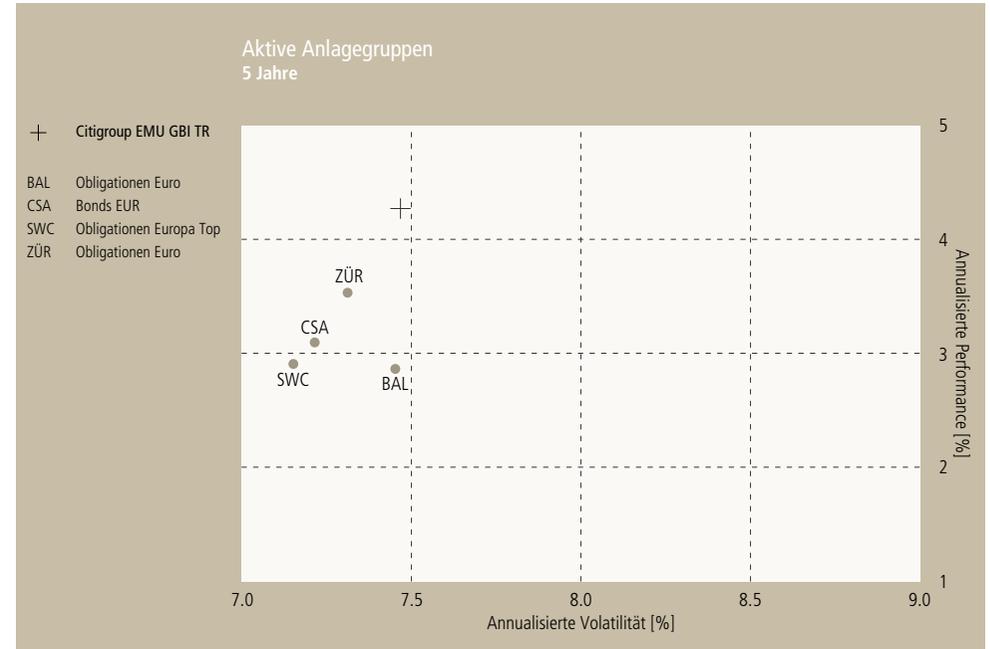
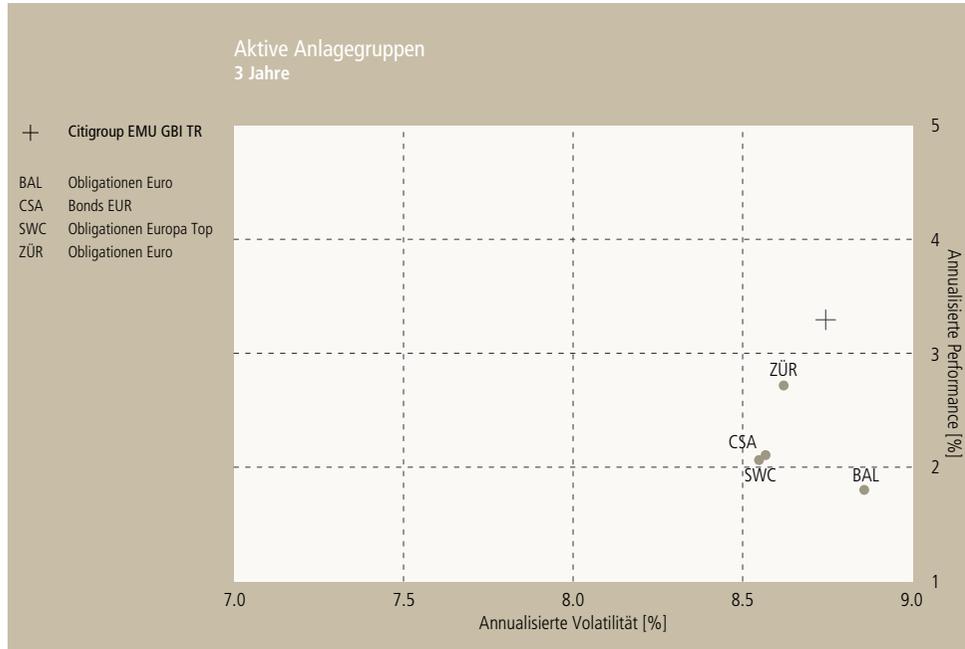
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligationen Euro	4 288 519	Barclays Capital Euro Agg TR	2008	246	6.1	6.5	1.8	8.9	2.9	7.5		
CSA	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	77	6.8	7.0	2.1	8.6	3.1	7.2	0.5	8.5
Swisscanto	Obligationen Europa Top	511 136	Customized Benchmark	1996	76	7.3	6.8	2.1	8.6	2.9	7.2	0.8	8.4
Zürich	Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	84	7.3	7.1	2.7	8.6	3.5	7.3	1.2	8.4

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	7.3	7.1	2.7	8.9	3.5	7.5	1.2	8.5
Median	7.0	6.9	2.1	8.6	3.0	7.3	0.8	8.4
Min.	6.1	6.5	1.8	8.6	2.9	7.2	0.5	8.4

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

Obligationen in Fremdwährungen: Euro

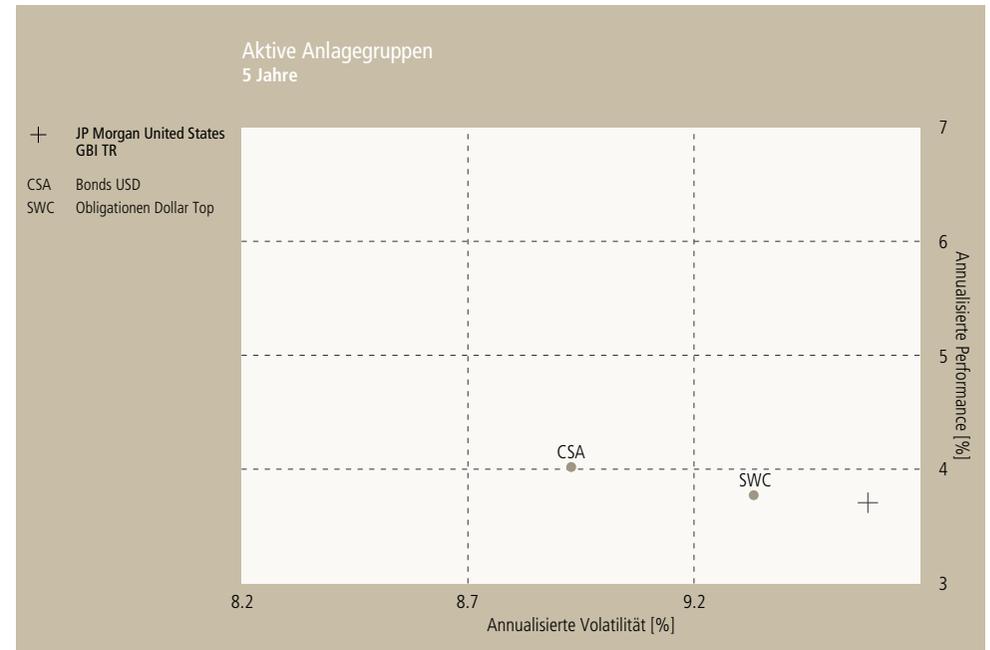
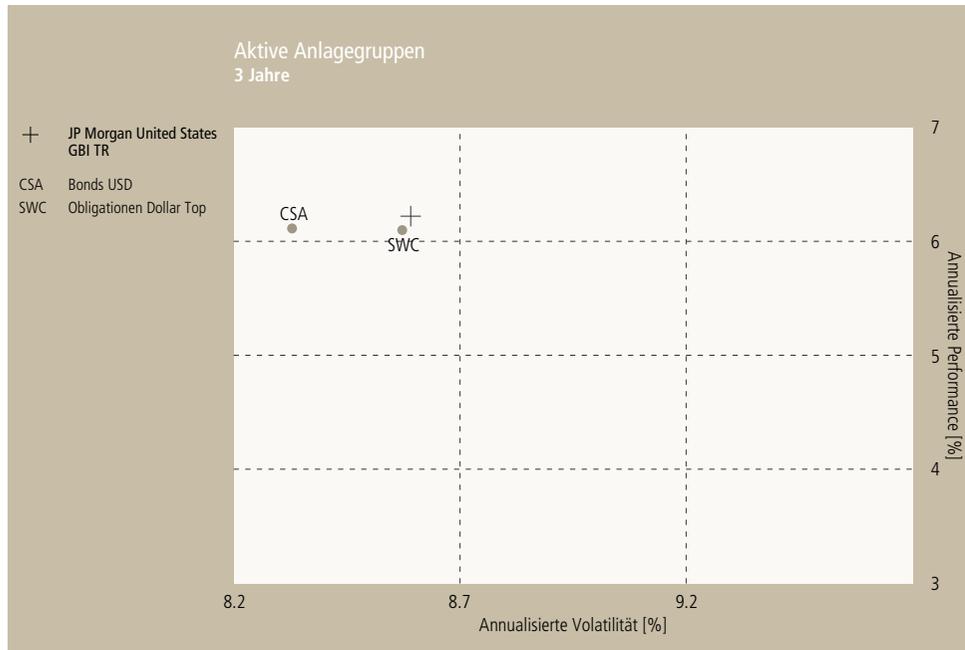


Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	48	2.4	4.0	6.1	8.3	4.0	8.9	1.7	11.1
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	511 138	Customized Benchmark	1996	31	1.9	3.4	6.1	8.6	3.8	9.3	2.1	11.2

Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	192	1.7	8.2	8.0	11.2	13.2	10.3	3.5	13.0
Bâloise	Aktien Schweiz Quality & Dividend	835 655	SPI® TR	1995	325	-2.0	2.7	5.8	11.2	12.4	10.6	2.8	13.5
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	376	-1.6	3.6	5.1	12.0	12.1	11.2	2.7	13.6
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	497	-0.2	5.6	6.4	11.6	11.7	10.8		
Helvetia	Aktien Schweiz Smart Beta Dynamisch 100	27 589 595	SPI® TR	2015	28	4.3	14.3						
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	60	-0.2	4.5	6.9	11.3	12.9	10.6		
IST 2	Aktien Schweiz Minimum Varianz	22 431 333	SPI® TR	2013	69	3.2	11.5						
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	3	-0.2	4.5	6.9	11.3	12.9	10.6		
J. Safra Sarasin	Aktien Schweiz	656 054	SPI® TR	1997	9	-0.4	4.8	3.0	12.2	11.3	11.7	2.3	13.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	105	0.7	6.3	6.6	11.0	13.2	10.5	3.5	13.2
Prisma	SPI® Effizient	11 339 766	SPI® TR	2010	136	4.0	15.4	13.0	10.6	15.8	9.4		
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	338	-2.2	2.4	4.8	11.8	11.8	11.0	2.2	13.4
Swisscanto	Aktien Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	147	-4.3	0.0	4.2	12.0	11.5	11.2	2.3	13.6
UBS	Aktien Schweiz	11 761 670	SPI® TR	2013	148	-2.4	3.5	4.8	11.7				
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	756	-3.9	0.5	4.3	12.2	11.7	11.3	2.7	13.6

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	496	-2.8	1.7	4.8	11.9	11.8	11.1	2.7	13.4
AWi	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	132	-2.5	2.1	5.0	11.8	11.8	11.0	2.4	13.3
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	275	-4.6	-1.2	3.4	12.1	11.2	11.4	2.4	13.5
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	1 176 850	SPI® TR	1993	39	-2.4	2.2	4.8	11.8	11.7	10.9	2.7	13.7
IST	Aktien Schweiz SMI Indexiert	287 596	SMI® TR	1967	497	-4.6	-1.2	3.4	12.1	11.2	11.4	2.3	13.4
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	446	-2.7	1.9	4.8	11.8	11.7	11.0		
UBS	Aktien Schweiz All Indexiert II	28 160 932	SPI® TR	2015	457	-2.5							
UBS	Aktien Schweiz Large Indexiert	11 761 688	SMI® TR	2010	107	-4.5	-1.1	3.6	12.1	11.3	11.4		
Zürich	Aktien Schweiz Index	2 384 155	SPI® TR	2006	279	-2.5	2.1	5.0	11.9	11.9	11.0	2.8	13.4

Verteilungsanalyse

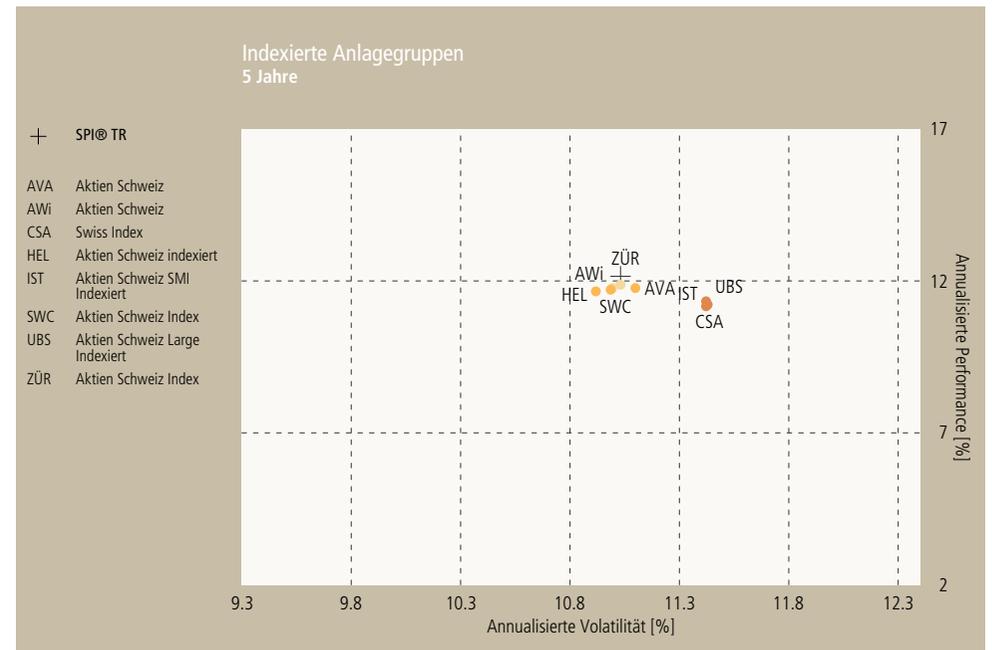
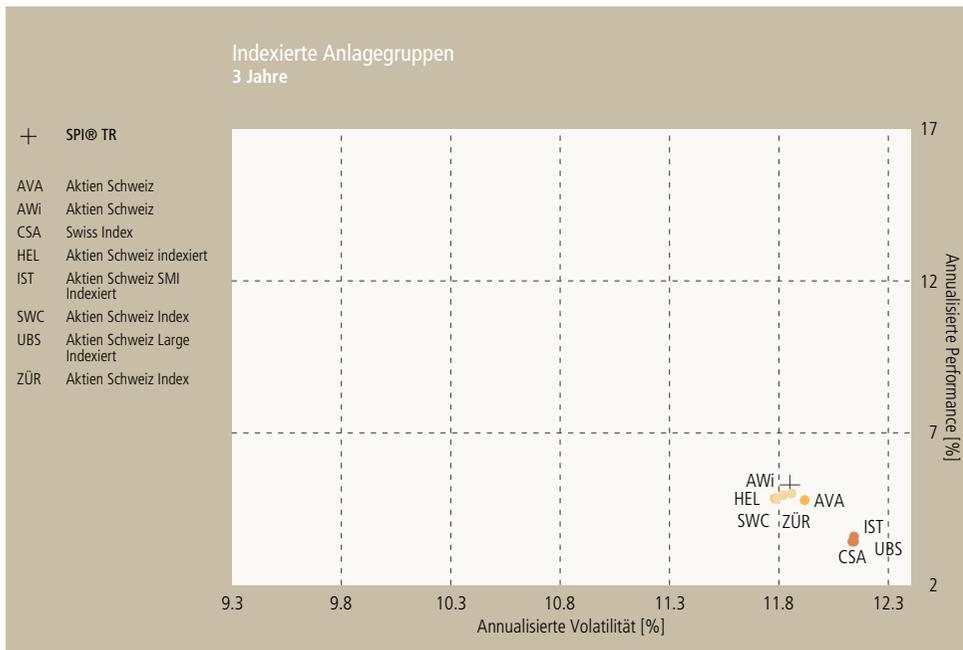
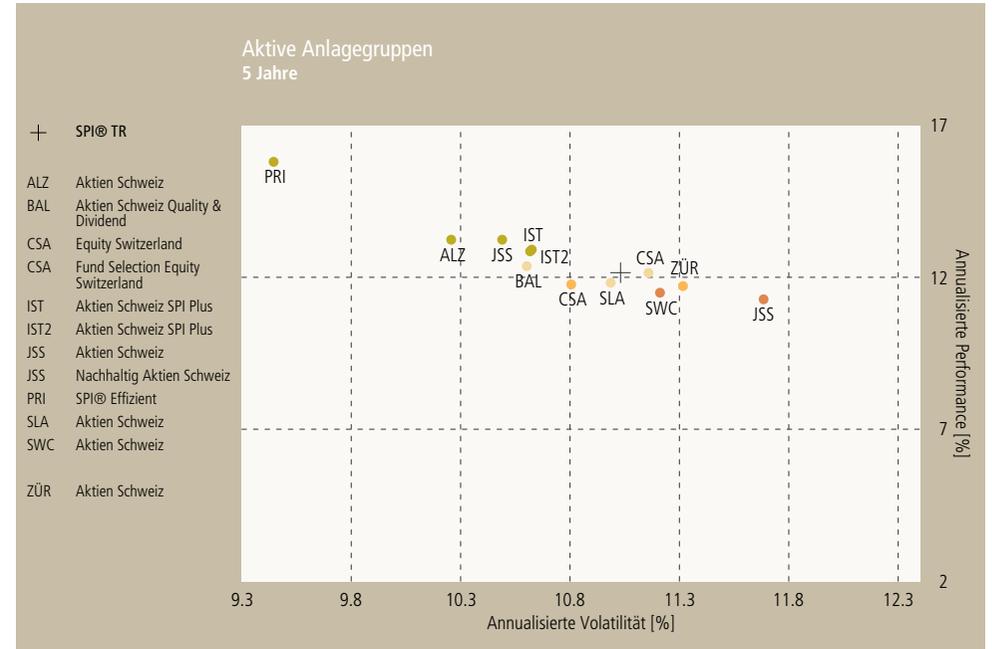
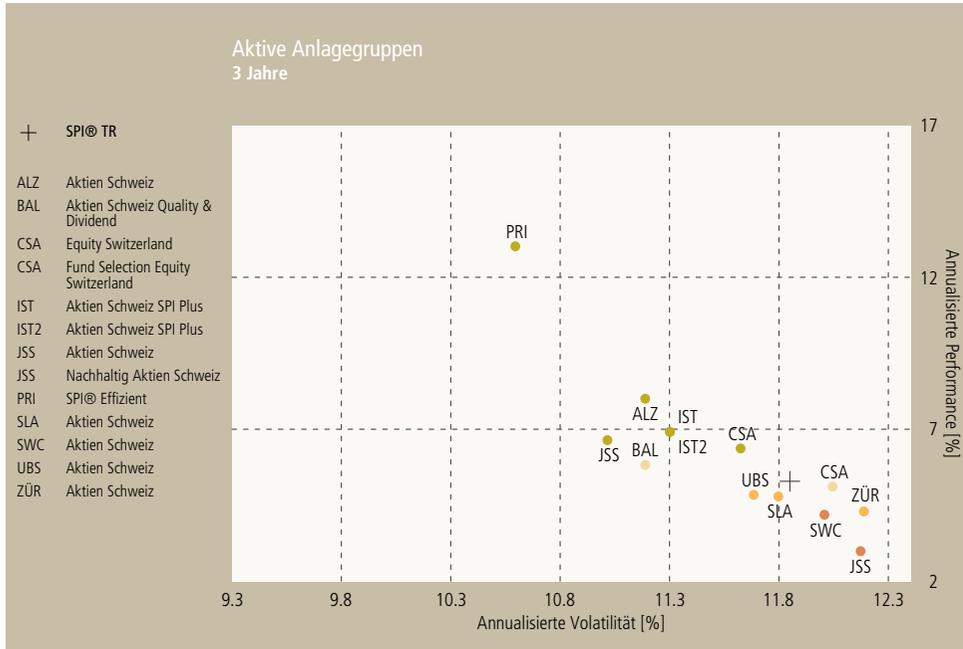
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						4.3	15.4	13.0	12.2	15.8	11.7	3.5	13.7
Median						-2.3	2.7	4.8	11.8	11.8	11.0	2.7	13.5
Min.						-4.6	-1.2	3.0	10.6	11.2	9.4	2.2	13.0

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

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

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	235	-0.2	7.7	8.9	12.9	13.8	11.4	2.6	15.7
AWi	Global Aktien	287 592	MSCI AC World ex Switzerland TR	1992	46	3.9	11.1	7.7	12.4	12.3	11.1	0.4	16.4
AWi	Global SmartBeta Aktien	24 760 880	MSCI World NR	2014	59	3.0	11.3						
Bâloise	Aktien Global	23 913 810	MSCI World ex Switzerland TR	2014	27	4.9	12.6						
IST	Aktien Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	32	3.7	12.1	4.7	10.9				
J. Safra Sarasin	Aktien Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	4	-3.6	2.6	3.3	13.9	8.9	11.7		
J. Safra Sarasin	Aktien International ex Schweiz	18 947 376	MSCI World ex Switzerland NR	2012	5	-0.5	5.7	2.2	13.6				
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	55	-0.3	6.0	4.4	13.3	10.1	11.8	0.0	16.4
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	236	2.5	10.5	7.3	12.8	12.0	11.3	0.7	15.9
Swisscanto	Aktien Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	16	0.7	8.4	6.1	13.1	11.3	11.5		
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	539	0.7	8.6	6.3	13.1	11.6	11.5	1.1	16.0
UBS	Aktien Global (ex CH)	11 761 902	MSCI World ex Switzerland NR	1982	4	-2.4	6.1	4.9	14.0	12.2	12.7	0.7	17.3
UBS 2	Global Equities (ex CH)	27 398 937	MSCI World ex Switzerland NR	2006	8	-2.3	6.2	5.0	13.9	12.4	12.7	0.6	17.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	2.5	10.8	8.5	12.9	13.2	11.2	1.9	15.8
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	138	2.7	11.0	8.7	12.9	13.4	11.2		
AWi	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	15	2.2	10.5	8.2	12.9	12.8	11.2	1.6	15.8
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	155	2.9	11.2	8.5	12.8	13.1	11.2	1.7	15.8
Helvetia	Aktien Global indexiert	1 176 852	Customized Benchmark	1993	29	1.8	9.3	5.6	13.1	10.4	11.6	0.0	16.9
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	1'294	2.6	11.1	8.7	12.9	13.3	11.2	1.9	15.8
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	13 255 612	MSCI World ex Switzerland NR	2012	822	2.4	10.8	8.6	12.9				
UBS	Aktien Global (ex CH) Indexiert	11 761 937	MSCI World ex Switzerland NR	1997	12	2.2	10.5	8.1	12.8	12.7	11.2	1.4	15.8
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	11 764 648	MSCI World ex Switzerland NR	2010	275	2.5	11.0	8.6	12.9	13.3	11.2		
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	23 849 593	MSCI World ex Switzerland NR	2014	671	2.7	11.3						

Verteilungsanalyse

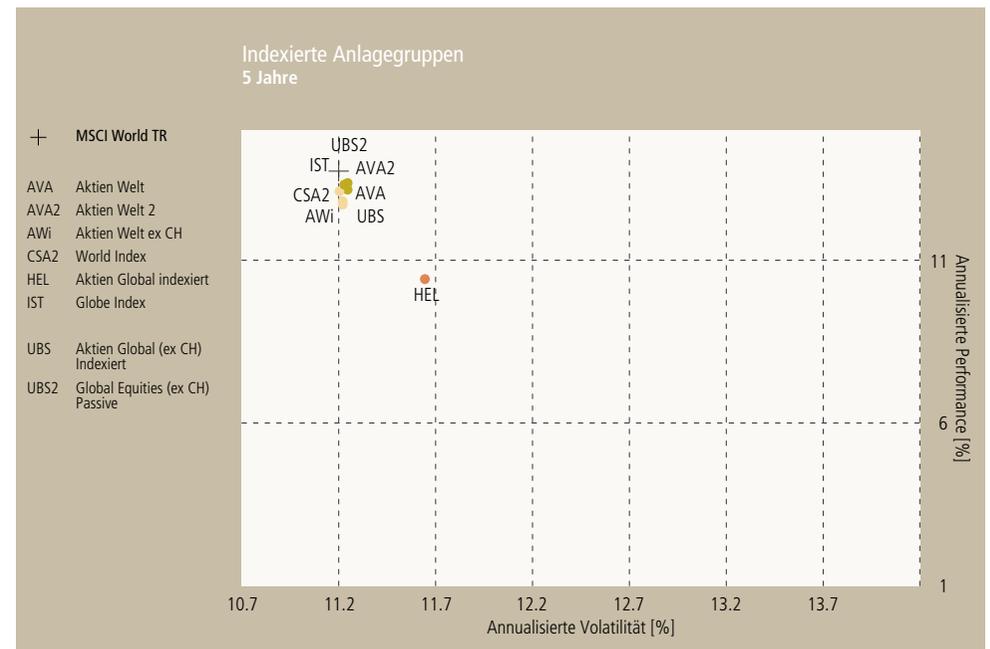
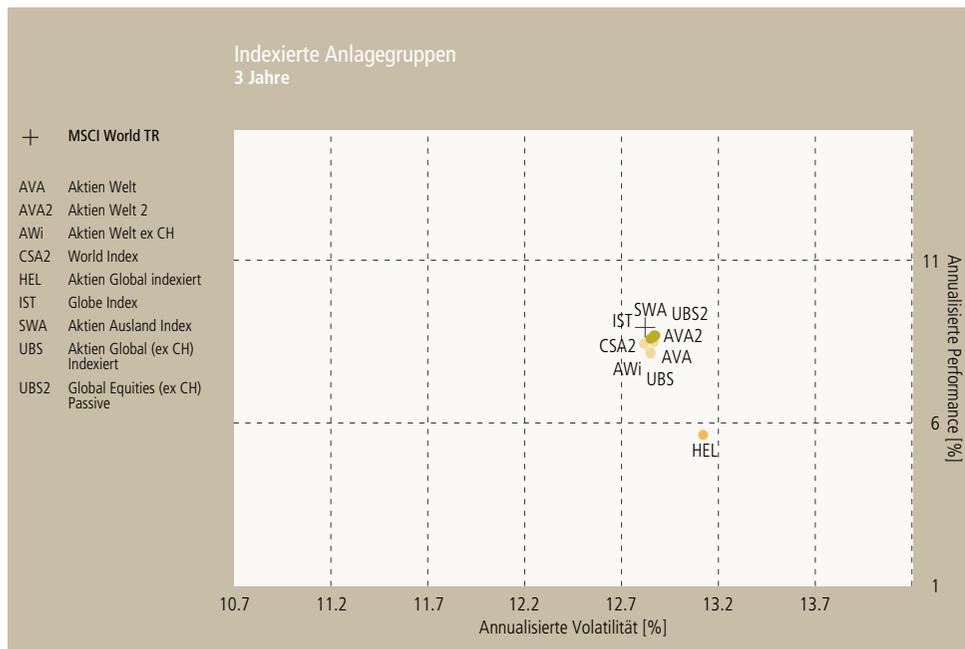
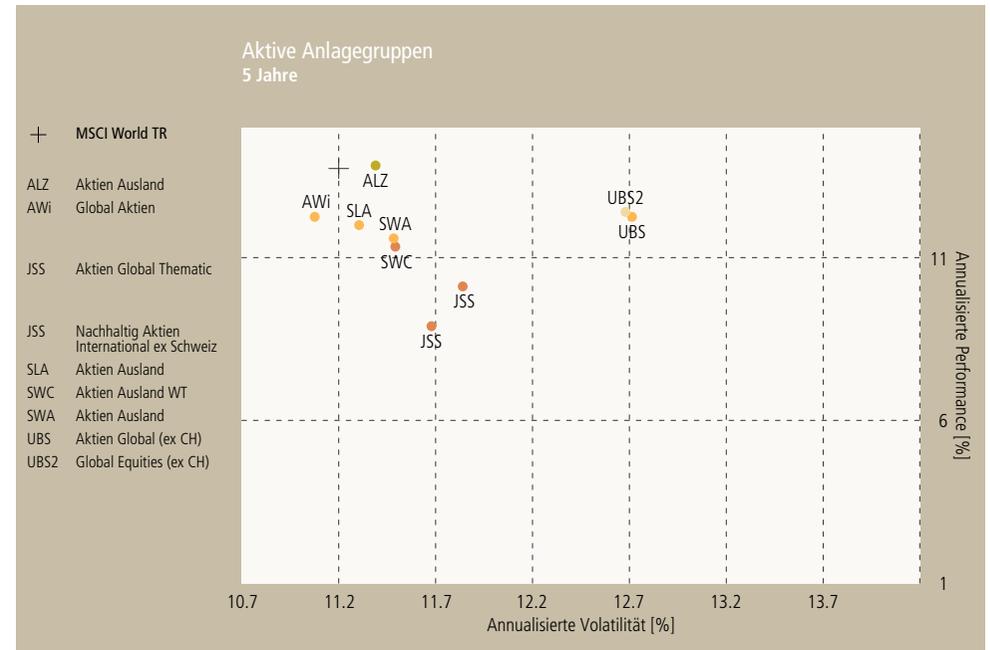
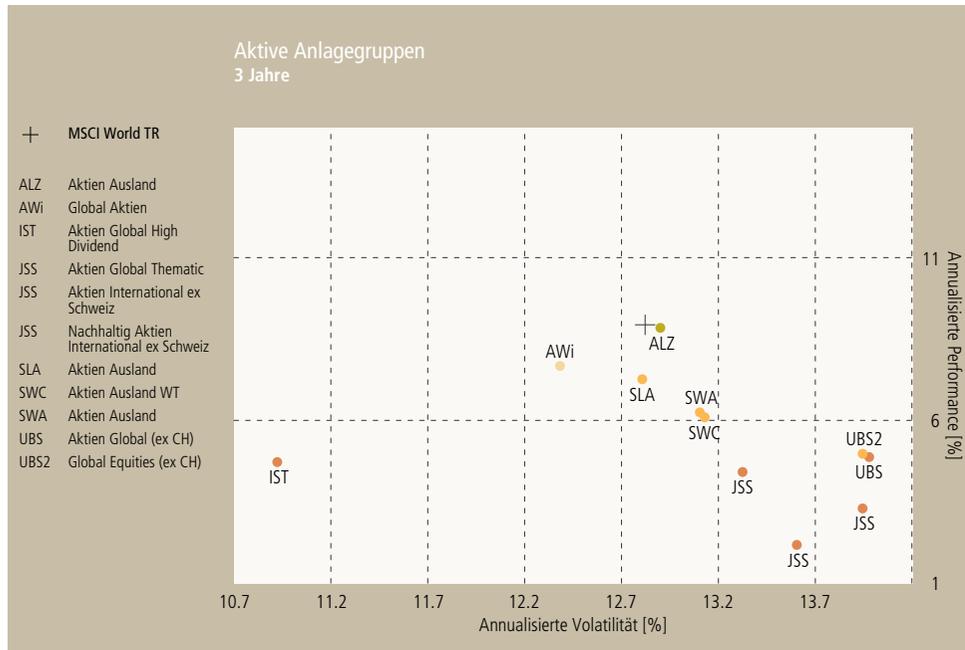
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Max.	4.9	12.6	8.9	14.0	13.8	12.7	2.6	17.4
Median						2.4	10.5	7.5	12.9	12.4	11.3	1.1	15.9	
Min.						-3.6	2.6	2.2	10.9	8.9	11.1	0.0	15.7	

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

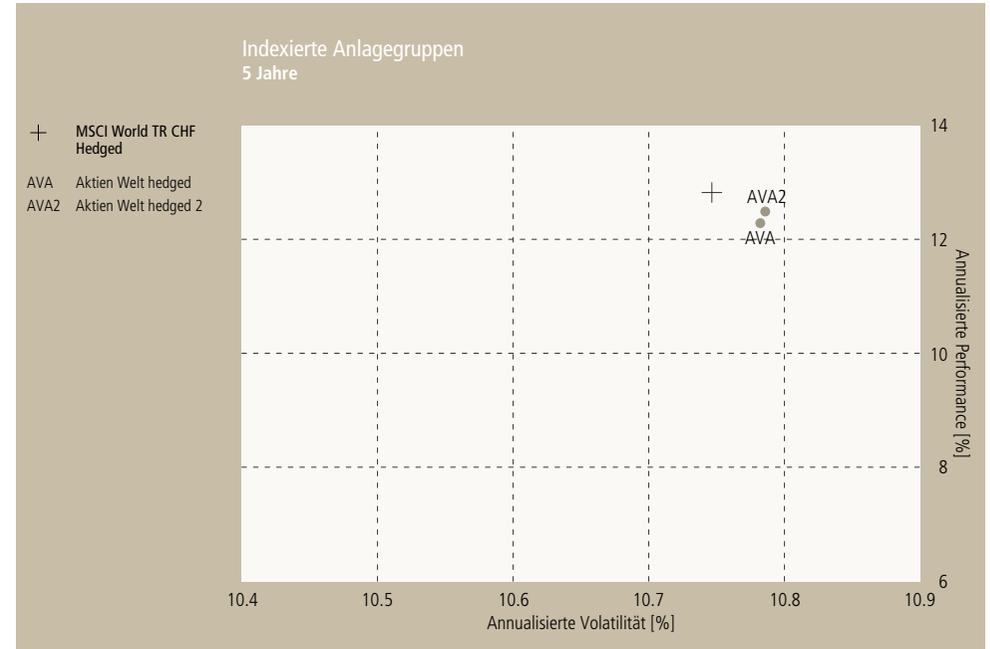
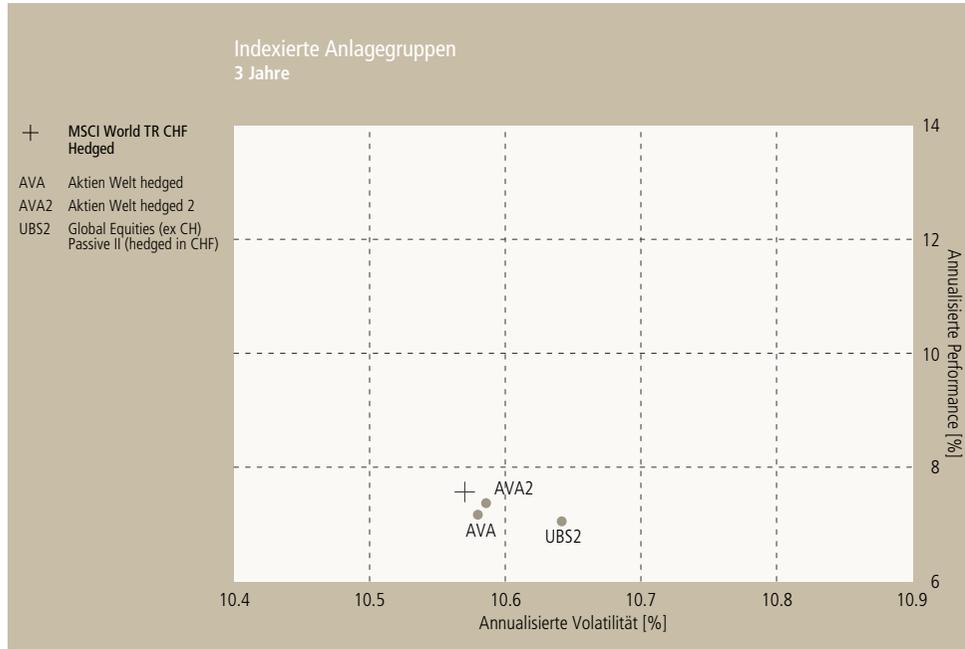
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	49	3.0	9.3	7.2	10.6	12.3	10.8	3.3	14.7
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'120	3.1	9.5	7.4	10.6	12.5	10.8		
IST	Globe Index Hedged CHF	28 243 326	MSCI World TR CHF Hedged	2015	268	2.8	9.0						
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (hedged in CHF)	14 741 965	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	2'771	2.7	8.9	7.0	10.6				

Verteilungsanalyse

Indexierte Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.1	9.5	7.4	10.6				
Median	2.9	9.1	7.2	10.6				
Min.	2.7	8.9	7.0	10.6				

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.	2016	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	112	-7.2	-1.1	2.4	14.2	10.3	13.2	-0.6	17.4
Swisscanto	Aktien Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	72	-9.3	-3.5	1.6	15.3	9.6	14.2	-0.9	19.3
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	495	-7.9	-3.4	0.8	13.0	8.8	12.8	-1.6	18.4

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	32	-3.0	1.8	1.3	14.0	8.3	13.3	-1.6	18.5
CSA	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	25	-3.0	1.9	1.4	14.0	8.5	13.4	-1.5	18.5
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	124	-2.9	2.0	1.5	14.0	8.5	13.4	-1.5	18.4
UBS	Aktien Europa (ex CH) Indexiert	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	43	-3.1	1.8	1.1	14.0	8.2	13.4	-1.8	18.4
Zürich	Aktien Europa Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	157	-3.1	1.8	1.3	14.1	8.3	13.4	-1.7	18.4

Verteilungsanalyse

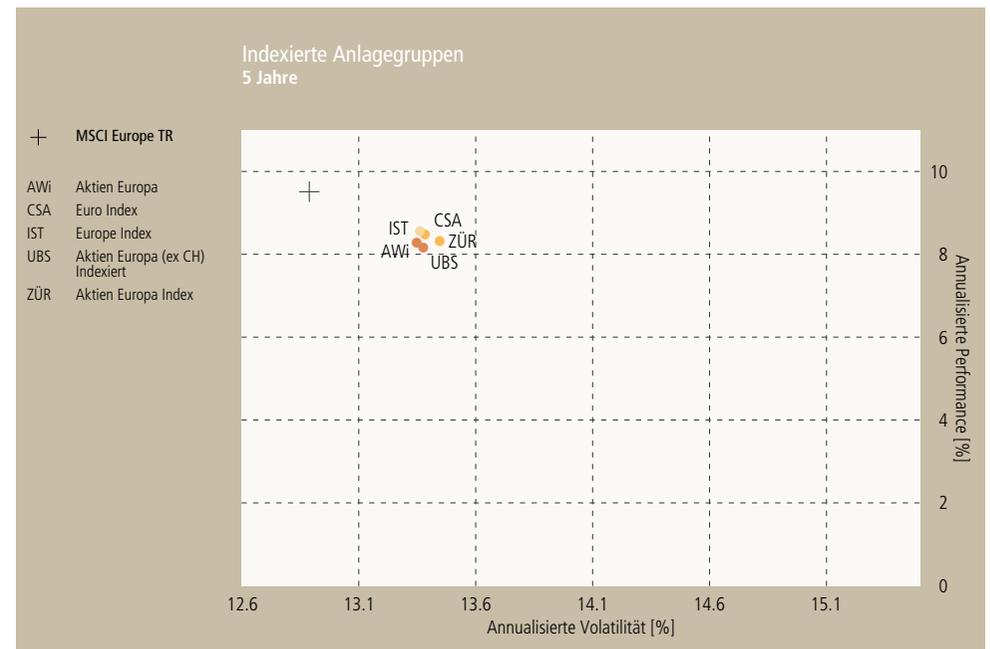
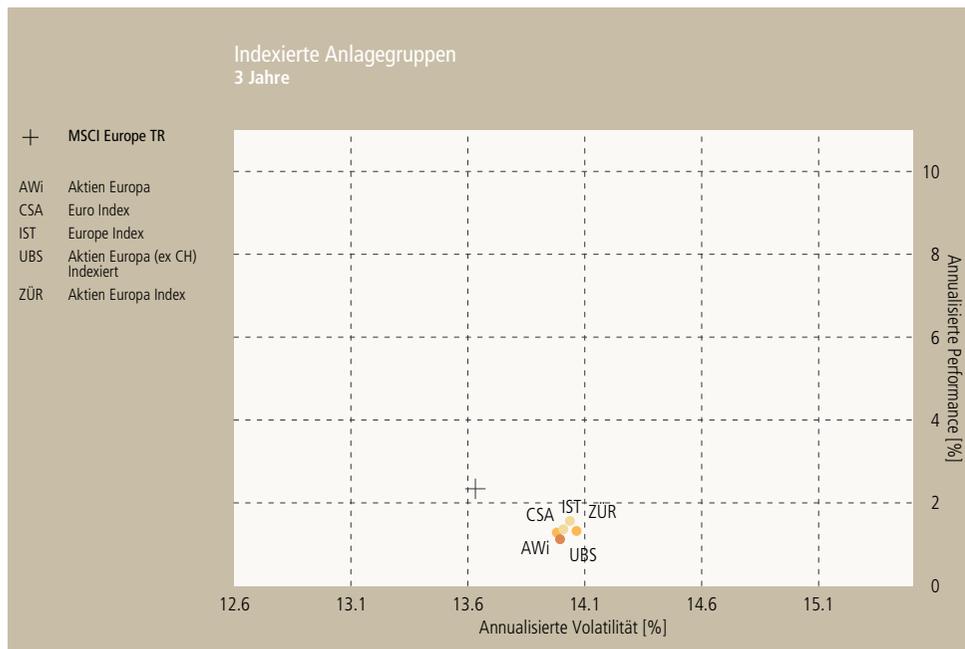
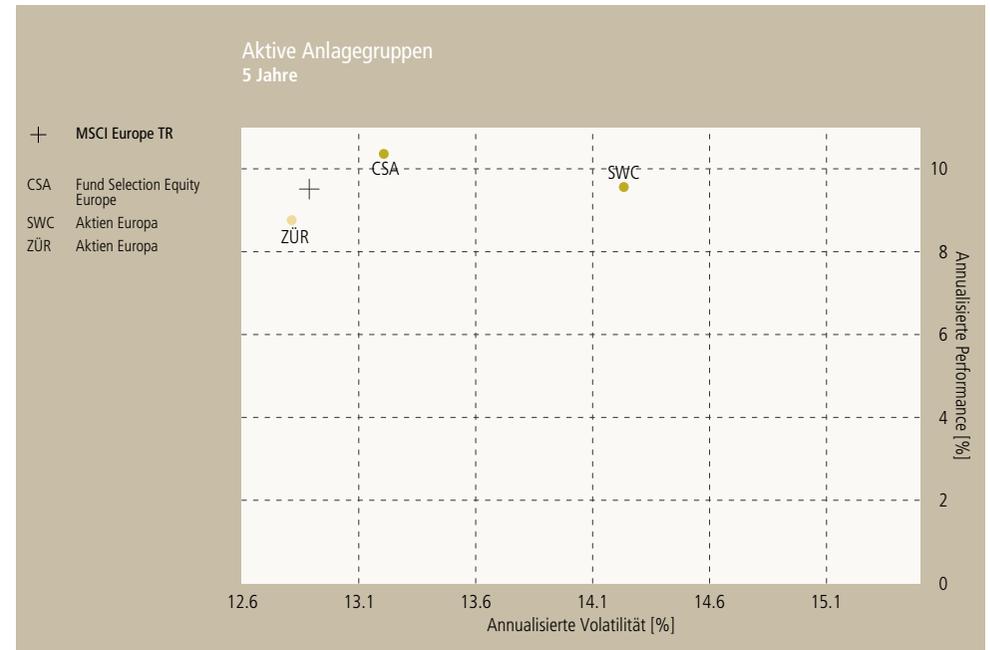
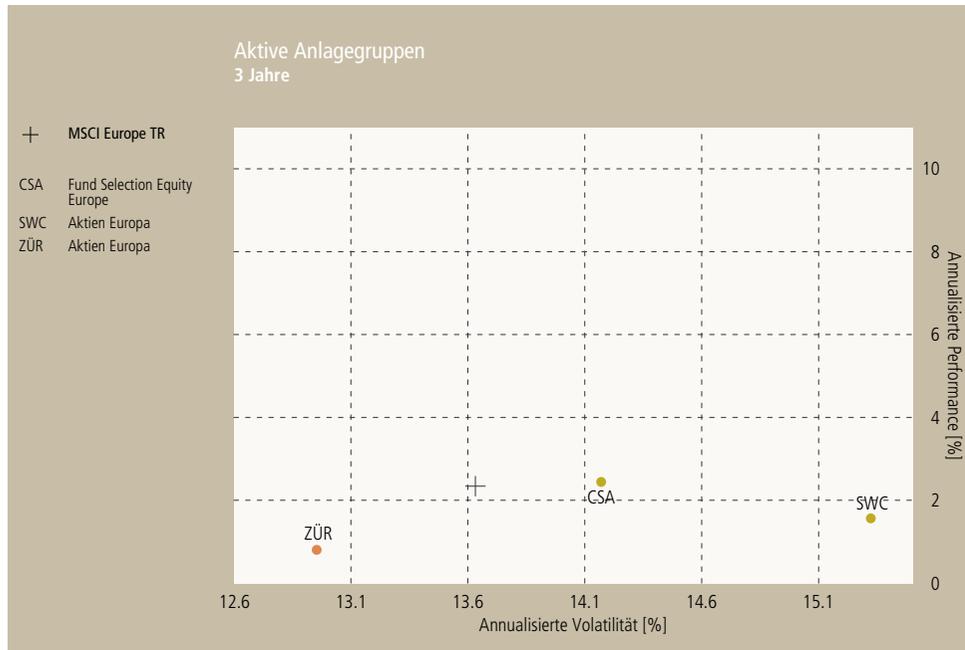
Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-2.9	2.0	2.4	15.3	10.3	14.2	-0.6	19.3
Median	-3.1	1.8	1.4	14.0	8.5	13.4	-1.5	18.4
Min.	-9.3	-3.5	0.8	13.0	8.2	12.8	-1.8	17.4

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

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

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

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	216	1.0	10.9	11.7	13.7	14.4	12.3		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	31	3.9	12.8	11.3	13.8	16.1	12.2	4.4	16.2
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	936	1.7	12.7	13.4	14.0	16.0	12.4	2.0	15.9

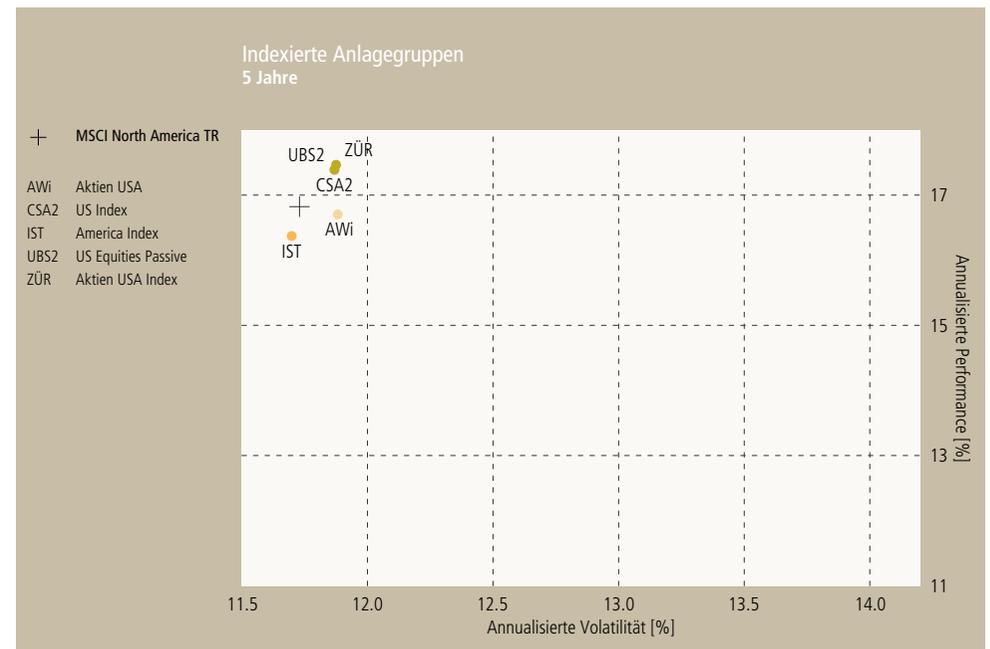
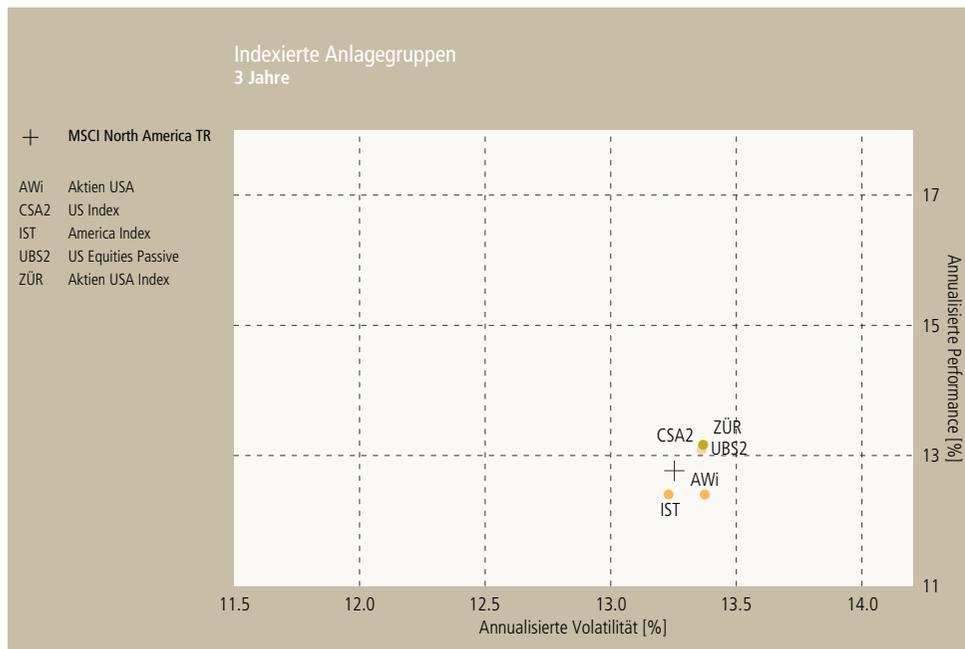
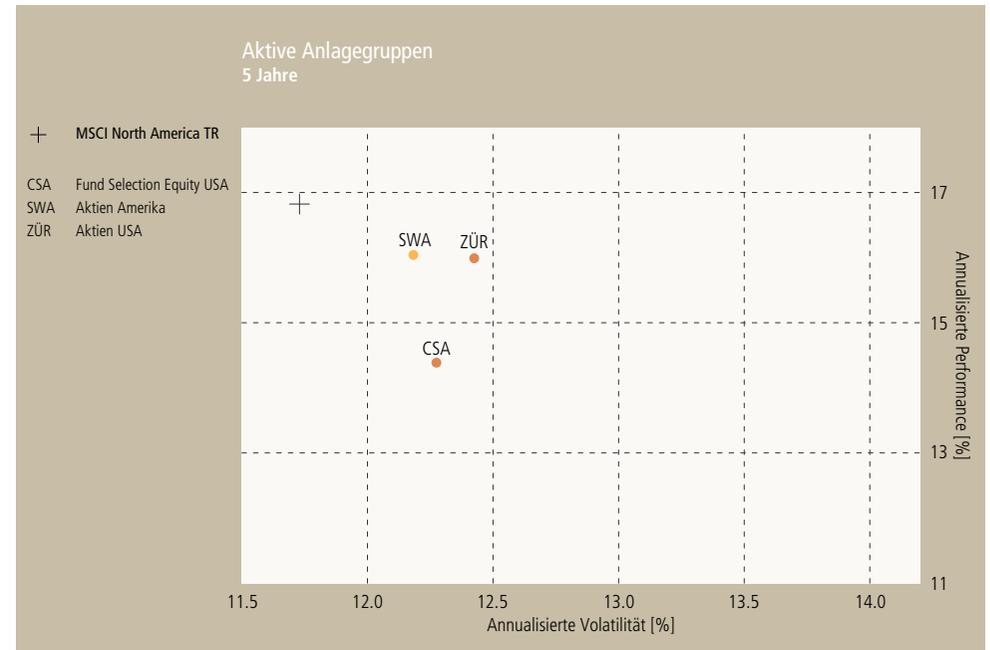
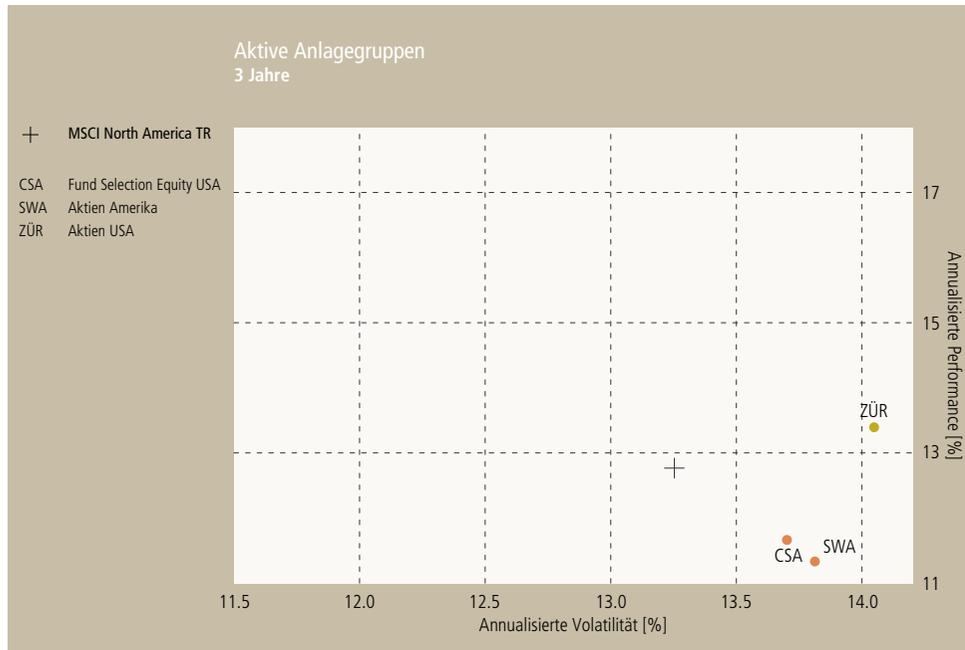
Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien USA	441 475	MSCI USA TR	1996	28	3.5	12.9	12.4	13.4	16.7	11.9	3.6	16.1
CSA 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	191	4.1	13.8	13.1	13.4	17.4	11.9	4.2	16.1
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	111	4.8	13.9	12.4	13.2	16.4	11.7	3.9	16.0
UBS 2	US Equities Passive	27 398 556	MSCI USA NR	2006	19	4.2	13.9	13.2	13.4	17.4	11.9	4.2	16.0
Zürich	Aktien USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	213	4.2	14.0	13.2	13.4	17.5	11.9	4.3	16.0

Verteilungsanalyse

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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.	4.8	14.0	13.4	14.0	17.5	12.4	4.4	16.2
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.						Median	4.0	13.3	12.8	13.4	16.5	11.9	4.2	16.0
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	1.0	10.9	11.3	13.2	14.4	11.7	2.0	15.9

Aktien Ausland: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	61	3.6	5.2	4.2	2.9	3.9	2.9	2.7	3.6
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized Benchmark	2005	15	3.4	5.0	4.1	2.6	4.2	2.6	3.1	3.1
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	33	3.0	4.1	3.3	2.6	3.4	2.5	2.2	3.1
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	102	3.7	4.9	4.0	2.2	4.7	2.2	3.1	2.7
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	18	3.5	4.5	4.2	2.3	4.4			
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	100	3.5	4.8	4.3	2.3	4.4	2.2	3.3	2.8
UBS	BVG-12 Aktiv	11 763 913	Customized Benchmark	2013	18	2.1	3.0						
UBS	BVG-12 Aktiv Plus	11 763 744	Customized Benchmark	2013	16	1.7	2.8	3.7	2.5				
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	58	2.6	4.5	4.6	3.1	5.5	3.0		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS	BVG-12 Indexiert (hedged in CHF)	11 764 374	Customized Benchmark	2010	45	2.3	2.8	3.9	2.3	3.6	2.4	

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

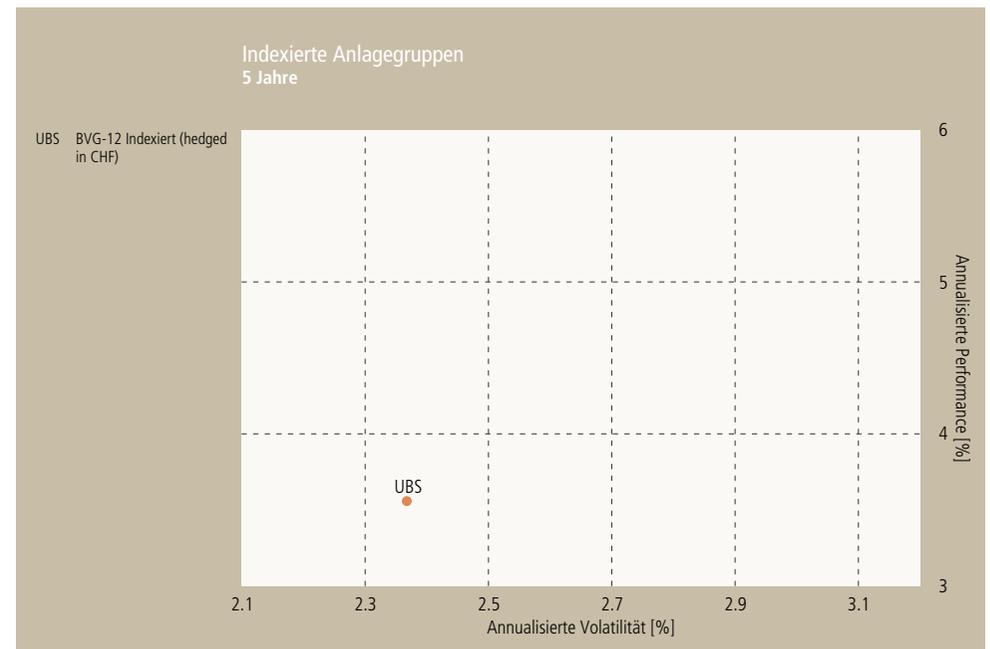
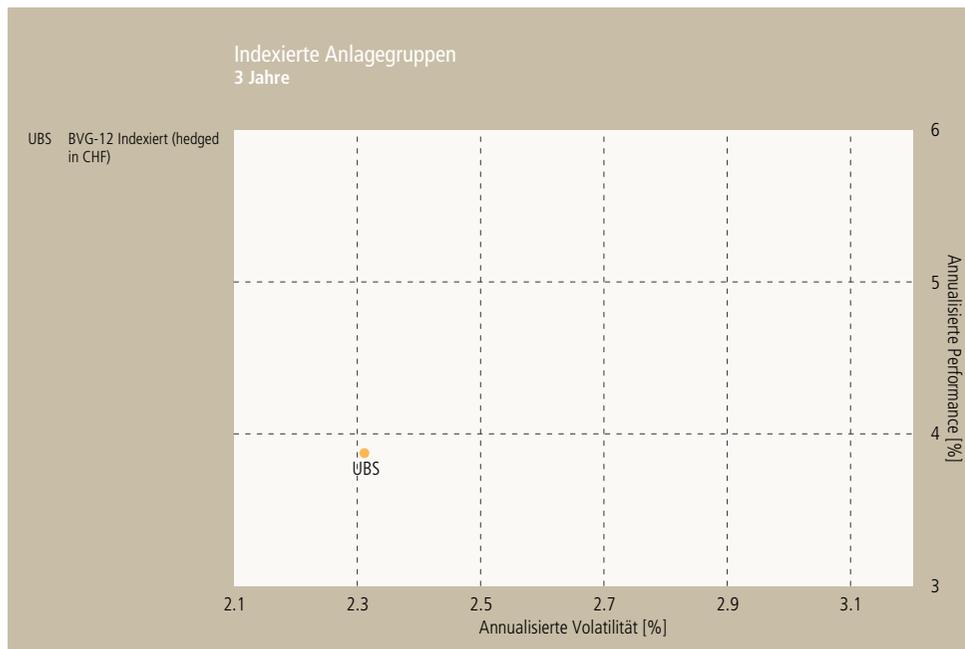
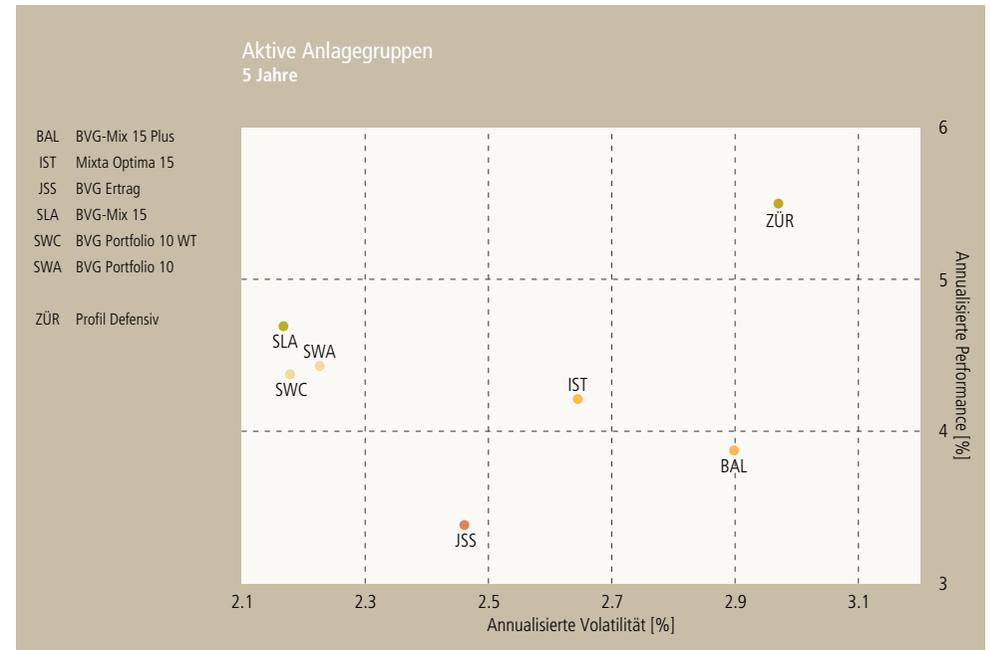
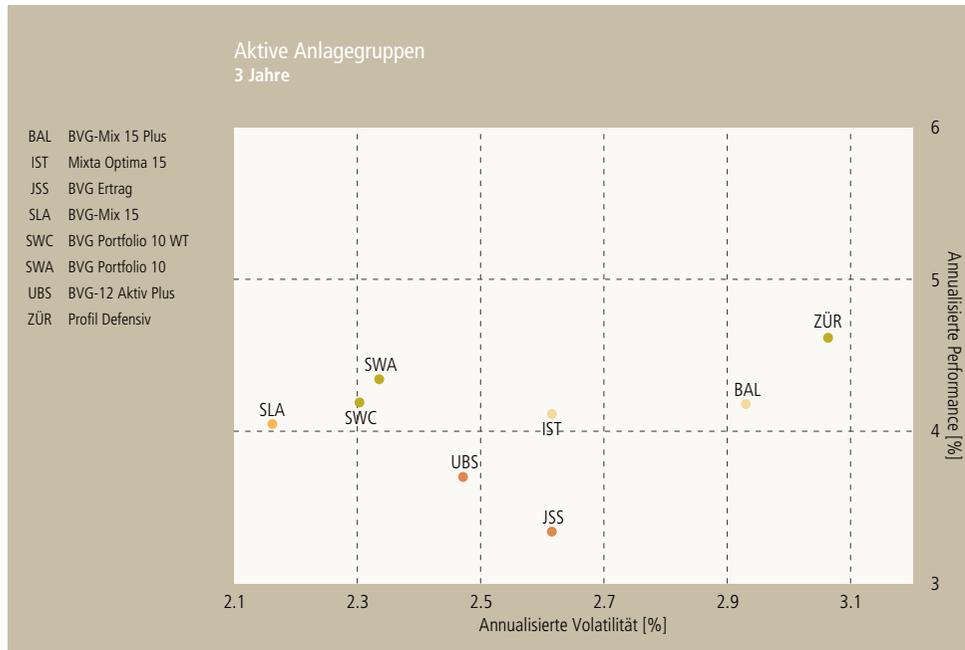
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

■ 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.

	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.7	5.2	4.6	3.1	5.5	3.0	3.3	3.6
Median	3.2	4.5	4.1	2.5	4.3	2.4	3.1	3.1
Min.	1.7	2.8	3.3	2.2	3.4	2.2	2.2	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	15%		63%	10%	10%	5%	12%	
IST	Mixta Optima 15	18%		53%	10%	8%	7%	18%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	18%		63%	12%	10%	6%	9%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	5%		28%	24%	8%	7%	18%	13%
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	10%		59%	16%	7%		15%	
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	10%		59%	16%	7%		15%	
UBS	BVG-12 Aktiv	8%		83%				5%	7%
UBS	BVG-12 Aktiv Plus	10%		68%			5%	5%	7%
Zürich	Profil Defensiv	18%		26%	19%	6%	11%	20%	19%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	2.5	4.5	4.3	3.4	4.9	3.3	2.9	4.2
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2002	207	3.7	5.8	4.5	3.8	4.8	3.5	2.7	4.6
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	282	2.3	4.6	4.5	3.2	5.2	3.0	3.0	4.0
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	73	2.2	4.1	3.9	3.3	4.9	3.1		
IST	Mixta Optima 25	277 251	Customized Benchmark	1990	518	4.1	6.9	5.2	4.0	6.0	3.6	3.2	4.5
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	Customized Benchmark	2007	28	3.6	6.4	5.1	4.5	5.8	4.2		
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ¹	2007	25	3.2	4.8	3.9	3.5	4.6	3.2		
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ¹	1999	60	3.0	4.8	3.2	3.7	4.2	3.3	2.3	3.9
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	68	-1.9	-3.3	-1.0	4.0	1.0	3.9		
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	390	3.6	5.3	4.7	3.4	5.9	3.3	3.2	4.2
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	59	2.7	5.1	4.7	3.8	5.9	3.5		
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	255	2.7	5.1	4.7	3.8	6.0	3.5	3.1	4.4
UBS	BVG-25 Aktiv	11 764 240	Customized benchmark	2010	51	1.6	3.5	4.1	3.7	4.7	3.4		
UBS	BVG-25 Aktiv Plus	11 763 766	Customized benchmark	2010	37	1.0	3.2	3.9	3.8	4.6	3.5		
UBS 2	BVG-25 Active	28 093 328	Customized Benchmark	2015	55	1.6	3.5						
UBS 2	BVG-25 Active Plus	28 093 351	Customized Benchmark	2015	80	1.0	3.2						
Zürich	BVG Rendite	721 668	Customized Benchmark	1999	81	2.7	4.3	4.1	3.5	5.0	3.3	3.0	4.1
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	219	2.1	4.6	4.8	4.1	6.3	3.9		

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	15	3.1	4.9	4.7	4.1	5.4	4.3	2.9	4.8
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	3 539 996	Customized Benchmark	2008	1	3.4	5.3	5.0	4.2	5.7	4.0		
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	3 539 998	Customized Benchmark	2013	21	5.2	7.4	5.2	4.2				
UBS	BVG-25 Indexiert (hedged in CHF)	11 764 415	Customized benchmark	2012	23	2.0	3.2	4.2	3.2				
UBS 2	BVG-25 Passive (hedged in CHF)	28 093 313	Customized Benchmark	2015	93	2.0	3.3						

Verteilungsanalyse

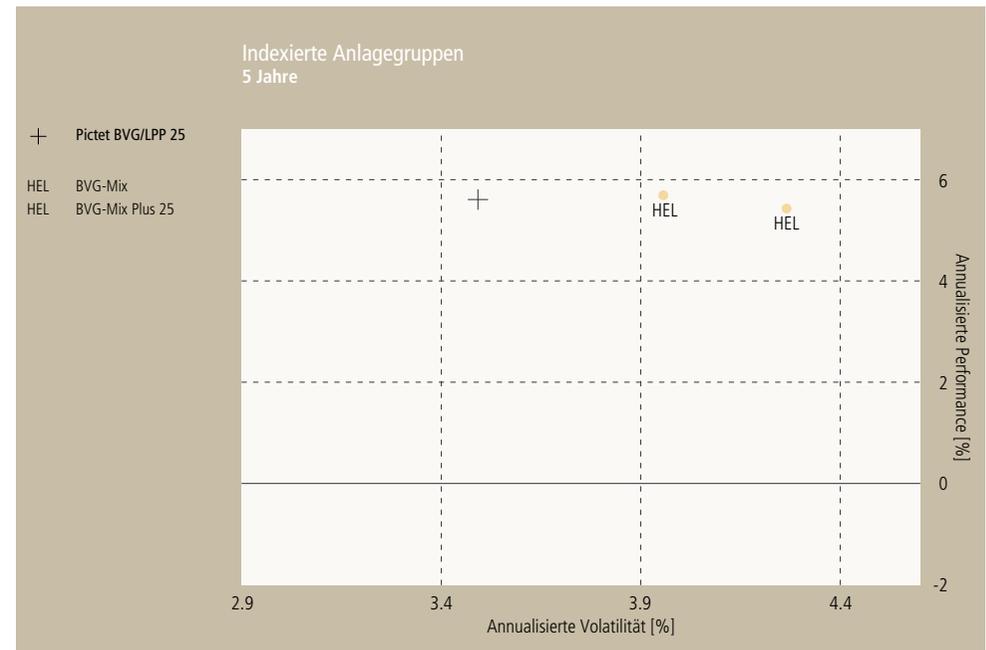
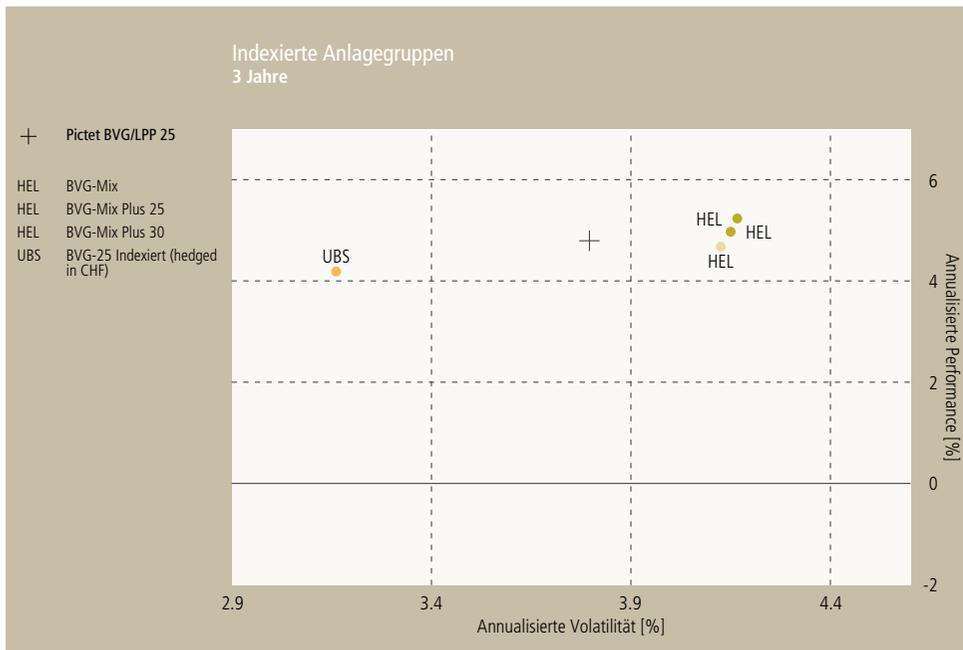
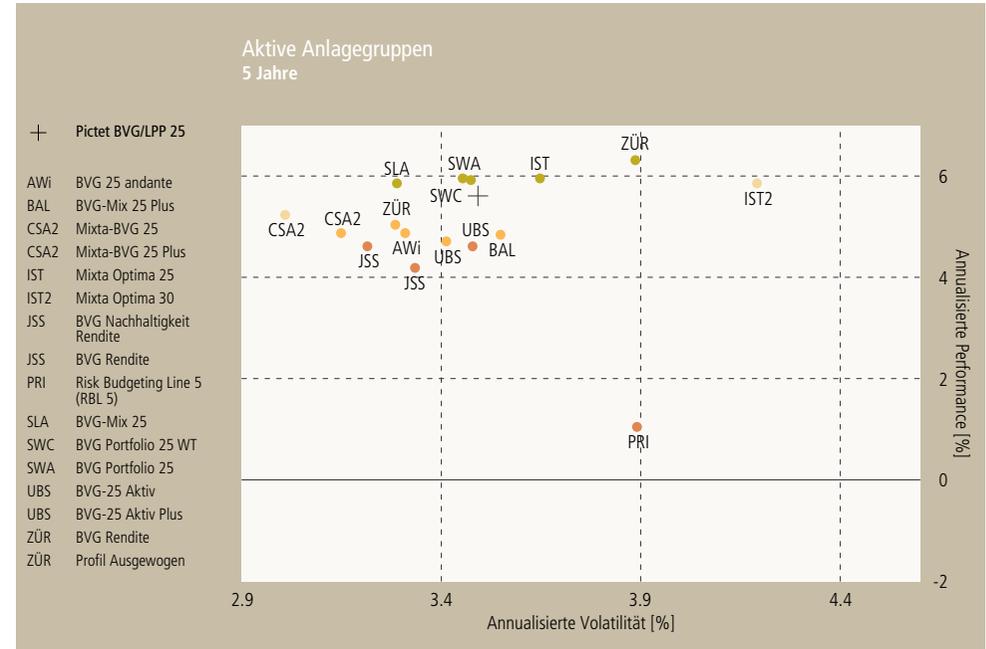
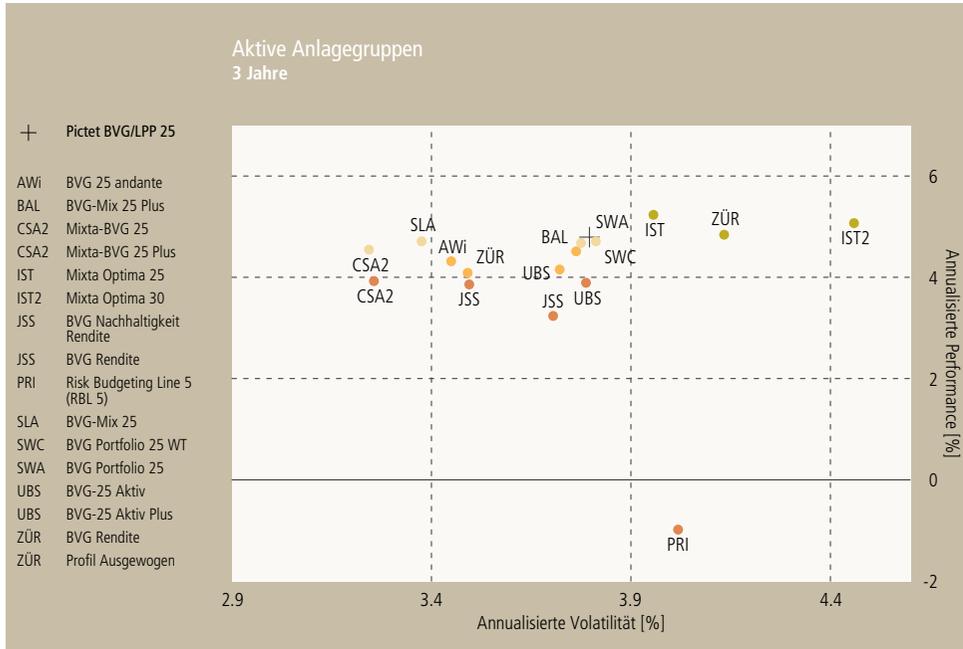
Aktive und indexierte Anlagegruppen

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

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

	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.2	7.4	5.2	4.5	6.3	4.3	3.2	4.8
Median	2.7	4.6	4.5	3.8	5.1	3.5	3.0	4.2
Min.	-1.9	-3.3	-1.0	3.2	1.0	3.0	2.3	3.9

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	9%		50%	15%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	20%		53%	10%	15%	10%		12%
CSA 2	Mixta-BVG 25	19%	9%		54%	4%	15%	10%	8%
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	24%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	27%		40%	10%	15%	10%		20%
IST 2	Mixta Optima 30	28%		38%	10%	18%	13%		18%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	20%	5%		55%	7%	15%	9%	9%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	30%		44%	19%	15%	10%		11%
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	12%		60%		15%	10%		15%
Swiss Life	BVG-Mix 25	10%		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	18%		65%		10%	15%		10%
UBS	BVG-25 Aktiv Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 2	BVG-25 Active	18%		65%		10%	15%		10%
UBS 2	BVG-25 Active Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
Zürich	BVG Rendite	13%		46%	25%	11%	13%		5%
Zürich	Profil Ausgewogen	24%		19%	16%	10%	17%	20%	19%

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 (hedged in CHF)	2%			65%		10%	15%	10%
UBS 2	BVG-25 Passive (hedged in CHF)	2%			65%		10%	15%	10%

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	285	2.2	4.9	4.7	4.5	5.9	4.2	3.0	5.4
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	119	3.6	7.0	5.1	5.3	6.4	4.8	2.6	6.5
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'808	2.4	5.7	5.2	4.6	6.3	4.2		
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	607	2.5	5.7	5.2	4.5	6.4	4.1	3.0	5.5
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	146	3.6	6.7	5.1	4.9	6.5	4.5	3.0	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	94	2.4	5.0	4.0	5.0	5.7	4.5	2.3	5.7
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	235	2.5	5.1	3.1	4.9	4.7	4.3	2.1	5.2
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	143	3.1	5.4	4.9	4.5	6.7	4.2	3.1	5.4
UBS	BVG-40 Aktiv	27 399 787	Customized benchmark	2009	12	1.0	3.8	4.2	5.4	5.8	4.8	1.8	6.4
UBS	BVG-40 Aktiv Plus	11 763 867	Customized benchmark	2010	29	0.7	3.8	4.2	5.5	6.0	4.9		
UBS 2	BVG-40 Active	28 093 340	Customized Benchmark	2015	37	1.0	3.9						
UBS 2	BVG-40 Active Plus	28 093 357	Customized Benchmark	2015	66	0.6	3.8						
Zürich	BVG Rendite Plus	1 167 915	Customized Benchmark	2001	7	1.9	4.0	4.3	4.4	5.9	4.1	2.9	5.1
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	70	1.5	4.4	4.9	5.1	7.0	4.8		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	BVG-40 Indexiert (hedged in CHF)	27 400 346	Customized benchmark	2010	17	2.1	4.1	4.6	4.7	6.1	4.3		
UBS 2	BVG-40 Passive (hedged in CHF)	28 093 322	Customized Benchmark	2015	97	2.1	4.2						

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen

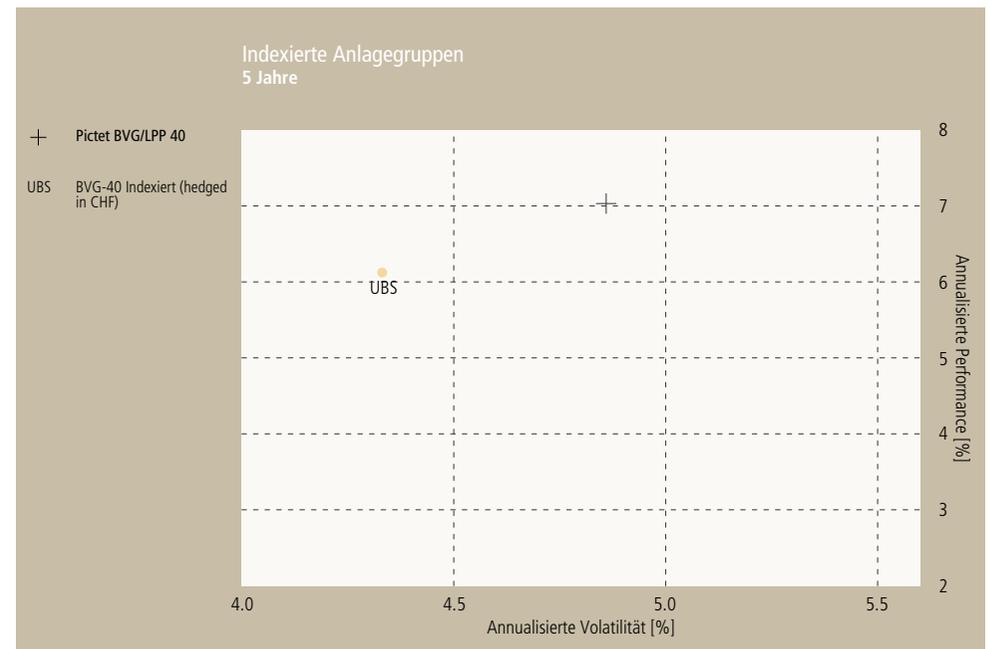
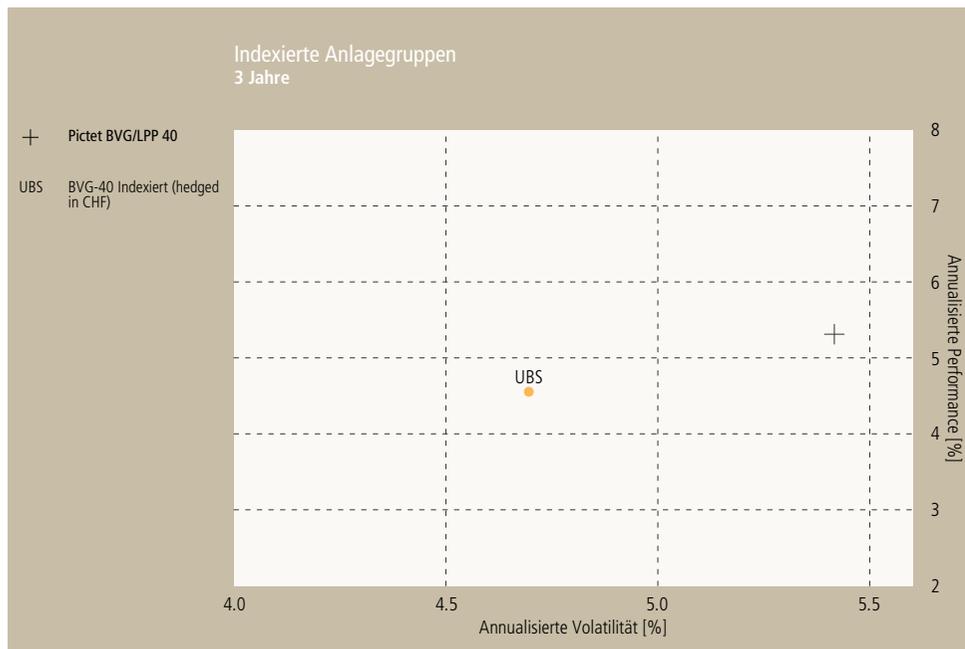
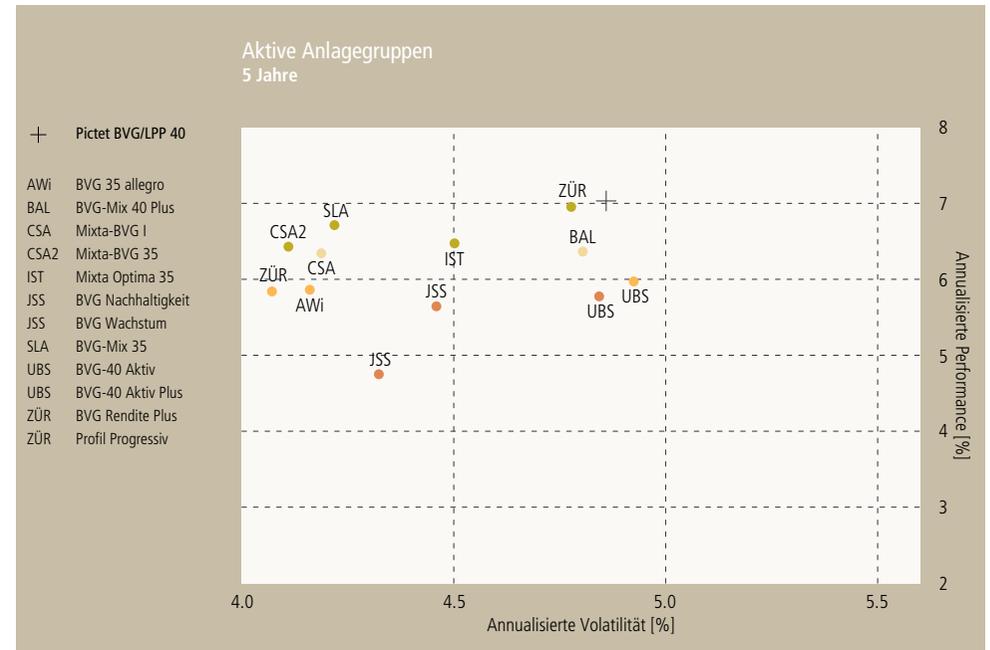
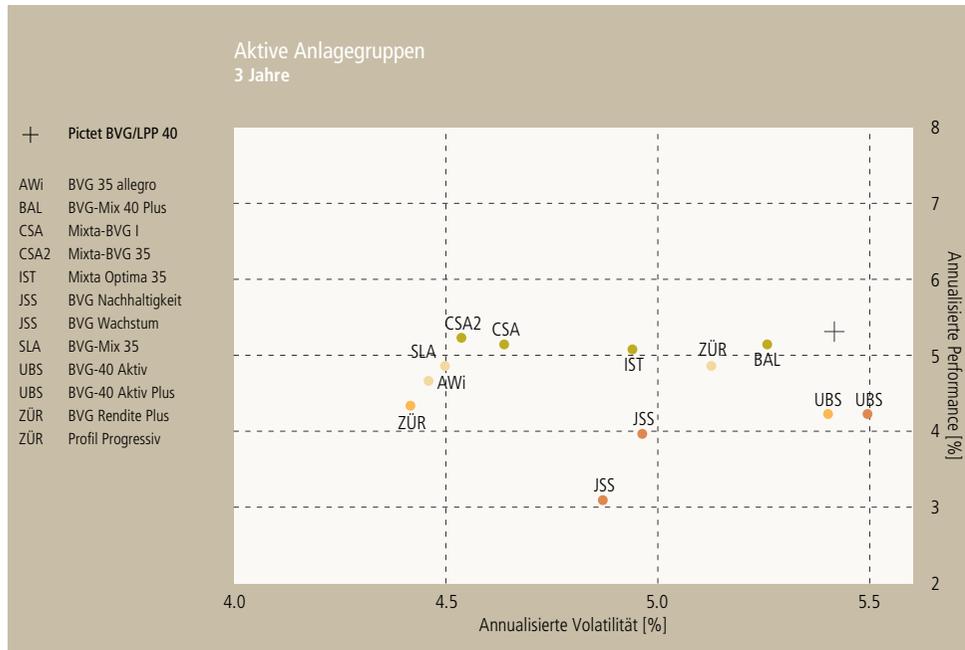
■ Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

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

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

	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.6	7.0	5.2	5.5	7.0	4.9	3.1	6.5
Median	2.2	4.7	4.7	4.9	6.1	4.3	2.9	5.5
Min.	0.6	3.8	3.1	4.4	4.7	4.1	1.8	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	14%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	25%		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	Mixta-BVG I	29%	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSA 2	Mixta-BVG 35	28%	5%	45%	9%	20%	15%		6%
IST	Mixta Optima 35	30%		35%	10%	20%	15%	15%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	27%	4%	45%	4%	18%	21%		9%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	37%		34%	18%	18%	17%		11%
Swiss Life	BVG-Mix 35	14%		32%	18%	18%	17%		13%
UBS	BVG-40 Aktiv	24%		50%	10%	22%	18%		
UBS	BVG-40 Aktiv Plus	29%		35%	10%	13%	27%	8%	7%
UBS 2	BVG-40 Active	24%		50%	10%	22%	18%		
UBS 2	BVG-40 Active Plus	29%		35%	10%	13%	27%	8%	7%
Zürich	BVG Rendite Plus	18%		37%	24%	16%	18%		5%
Zürich	Profil Progressiv	29%		13%	12%	14%	22%	21%	19%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	36	1.9	5.2	4.9	5.5	6.8	5.1	2.8	6.7
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	272	2.1	5.9	5.4	5.6	7.3	5.0	2.9	6.7
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	37	1.8	5.1	3.1	6.0	5.5	5.3	2.1	6.5
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	162	2.6	5.6	5.0	5.7	7.6	5.2	2.9	6.7
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	43	1.5	4.8	4.9	5.9	7.5	5.3		
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	322	1.5	5.1	5.0	5.9	7.6	5.3	3.0	6.8
Zürich	BVG Wachstum	1 085 303	Customized Benchmark	2000	16	1.4	4.0	4.6	5.5	6.8	5.0	2.8	6.4

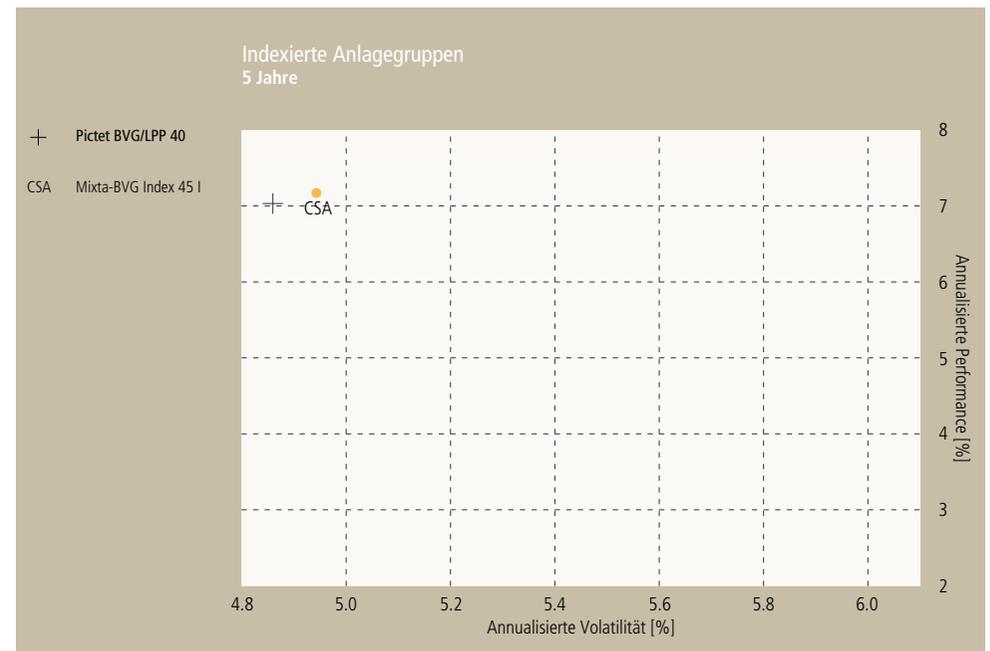
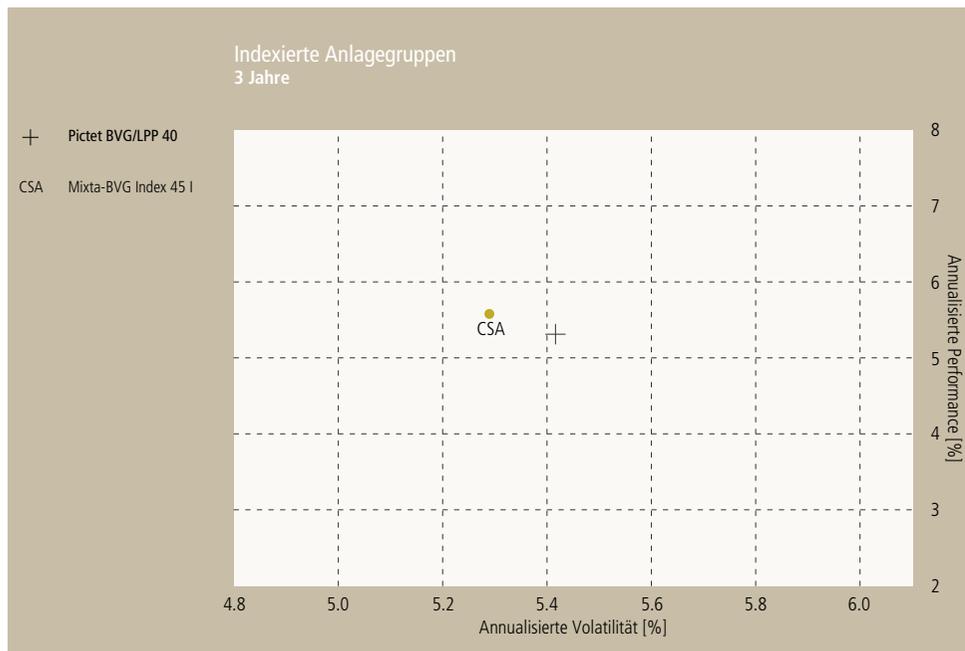
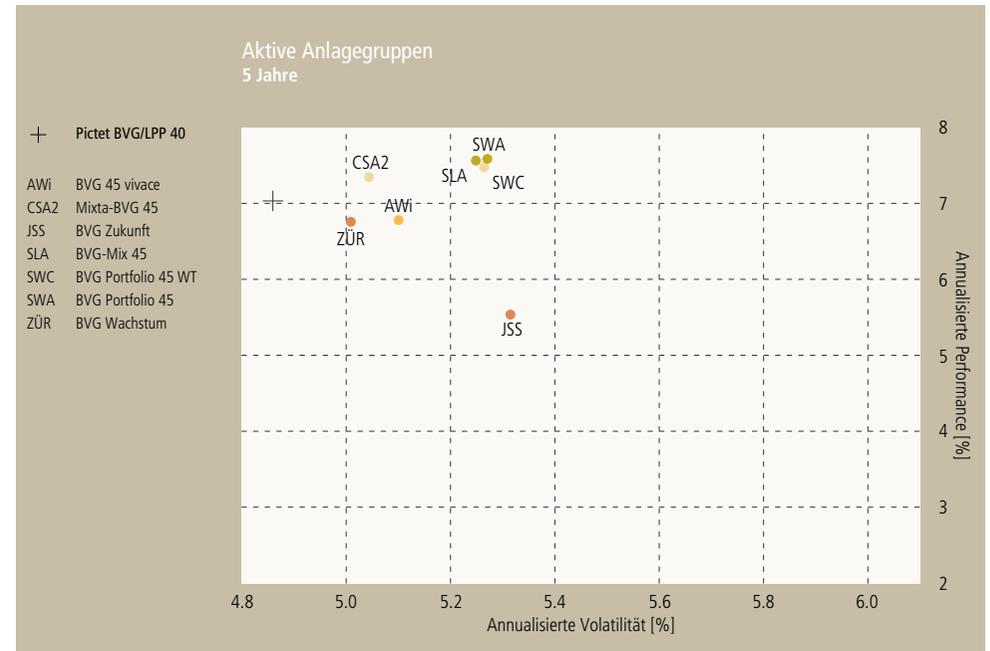
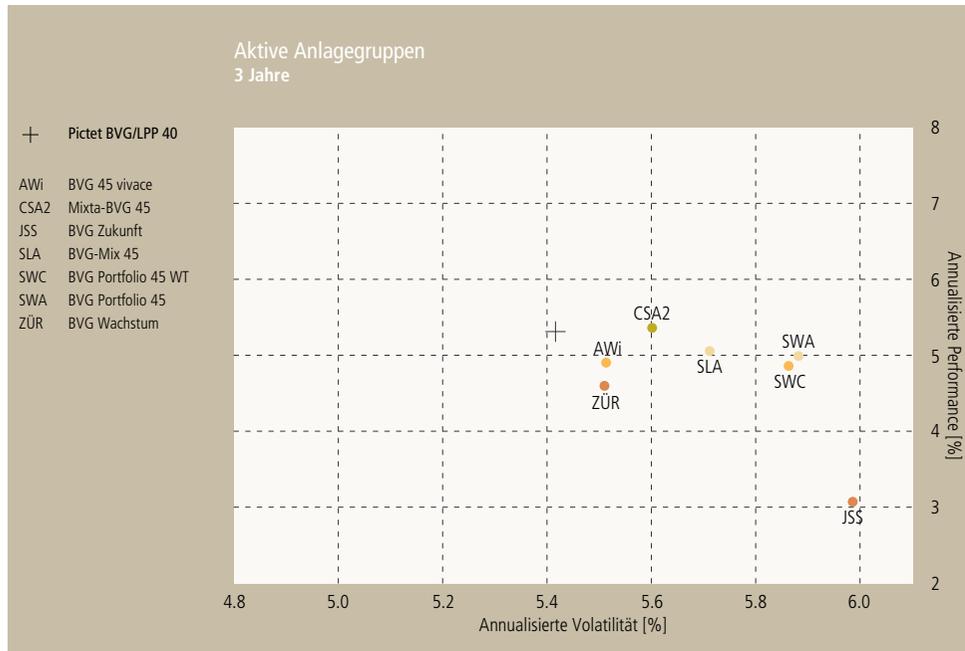
Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	607	4.0	6.7	5.6	5.3	7.2	4.9		

Verteilungsanalyse

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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.	4.0	6.7	5.6	6.0	7.6	5.3	3.0	6.8
■ Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. ■ Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.						Median	1.8	5.1	4.9	5.7	7.3	5.2	2.8	6.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	1.4	4.0	3.1	5.3	5.5	4.9	2.1	6.4

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	18%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	29%	5%	41%		5%	25%	20%	4%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	26%		32%	12%	23%	22%		10%
Swiss Life	BVG-Mix 45	18%		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	23%		29%	22%	21%	23%		5%

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	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	14 983 583	KGAST Immo-Index	2012	201	7.5	8.4	7.6		
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'375	6.2	8.7	7.0	6.6	6.3
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	2'192	5.6	6.5	5.8	5.8	5.6
CSA	Real Estate Switzerland Residential	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	585	3.8	5.0	4.8	4.7	4.6
HIG	CH-Classico	287 520	KGAST Immo-Index	1969	674 ²	3.8	5.1	6.0	6.2	5.9
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	24 522 912	KGAST Immo-Index	2014	127	3.9	4.7			
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	271	4.8	7.5	6.1	5.6	
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	977 ³	2.8	8.2	6.9	7.3	6.5
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	2'950 ³	2.6	8.5	7.4	8.2	7.0
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	1'224	4.9	8.0	7.5	7.5	7.1

¹ Nettovermögen. ² Per 30.06.2016. ³ Per 31.12.2015.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.5	8.7	7.6	8.2	7.1
Median	4.3	7.7	6.9	6.4	6.3
Min.	2.6	4.7	4.8	4.7	4.6

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	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	711	3.4	5.2	5.1	5.4	5.6
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	751	4.5	7.0	5.6		
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	1'001	3.6	4.7	4.8	4.8	
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	KGAST Immo-Index	2012	298	3.7	5.0	5.4		
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	28 252 771	KGAST Immo-Index	2015	35	3.5	5.9			
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	268 ²	3.2	5.9	5.3	6.6	6.3
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	918	4.4	5.3	5.0		
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	950 ²	3.3	4.9	4.6	5.8	5.4
UBS	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	592	4.0	5.2	5.0	5.6	
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	550	1.7	3.3	3.5	4.1	

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2015.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	4.5	7.0	5.6	6.6	6.3
Median	3.5	5.2	5.0	5.5	5.6
Min.	1.7	3.3	3.5	4.1	5.4

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWi	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	46 ²	1.4 ³	3.3	4.1	4.3	
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	5'092	3.5	4.7	4.9	5.3	5.0
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	669	4.6	5.6	4.8	4.7	
Helvetia	Immobilien Romandie	30 120 010	KGAST Immo-Index	2016	68					
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index	2012	391	2.1	2.9	3.0		
Imoka	Immobilien Schweiz	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	485 ⁴	2.9	3.9	6.5	7.4	6.8
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	KGAST Immo-Index	2003	475	4.3	7.3	5.9	6.0	5.8
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	329	2.4	5.1	4.0	3.6	
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	1'751	5.7	6.5	6.3	6.2	
Swiss Prime	SPA Immobilien Schweiz	26 362 735	KGAST Immo-Index	2015	1'066 ⁵	2.2				
Swisscanto	Immobilien Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	6'032	4.5	5.5	4.8	5.2	5.1
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	814	2.3	3.2	3.6	4.0	4.3
UBS	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	1'900	3.7	4.7	5.5	5.5	5.2
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	532	5.6	7.9	7.4	7.4	6.7

¹ Nettovermögen. ² Per 30.06.2016. ³ Per 30.06.2016, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Per 30.09.2015. ⁵ Per 31.07.2016.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		7.9	7.4	7.4	6.8
Median		4.9	4.9	5.3	5.2
Min.		2.9	3.0	3.6	4.3

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	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWi	Immobilien Schweiz Indirekt	28 507 912	SXI Real Estate® Funds TR	2015	39	6.5	10.4			
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	437	8.6	13.1	9.7	6.4	
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	201	7.1	9.9	9.2	5.8	6.0
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	18	5.1	8.4	7.8	4.7	
UBS	Immparts Schweiz	11 764 616	SXI Real Estate® Funds TR	2010	98	7.6	11.7	9.6	6.1	

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8.6	13.1	9.7	6.4	
Median	7.1	10.4	9.4	6.0	
Min.	5.1	8.4	7.8	4.7	

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

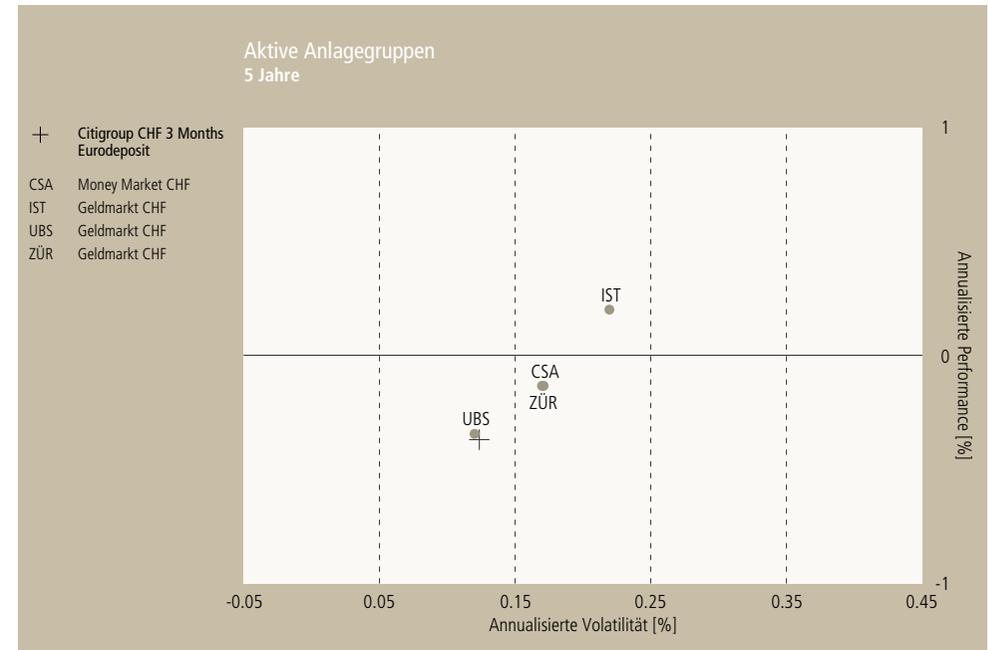
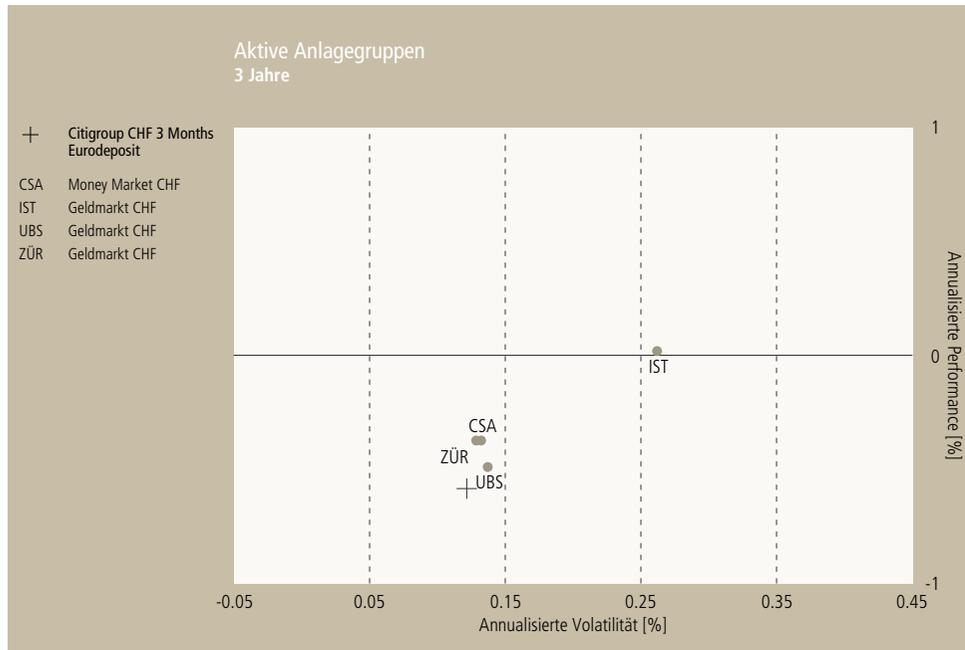
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	39	-0.6	-0.8	-0.4	0.1	-0.1	0.2	0.2	1.0
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	168	-0.2	-0.1	0.0	0.3	0.2	0.2		
UBS	Geldmarkt CHF	27 400 373	JP Morgan Money Market CHF	1990	59	-0.7	-0.9	-0.5	0.1	-0.3	0.1	0.4	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	48	-0.6	-0.8	-0.4	0.1	-0.1	0.2	0.6	0.4

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-0.2	-0.1	0.0	0.3	0.2	0.2	0.6	1.0
Median	-0.6	-0.8	-0.4	0.1	-0.1	0.2	0.4	0.4
Min.	-0.7	-0.9	-0.5	0.1	-0.3	0.1	0.2	0.3

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

Geldmarkt

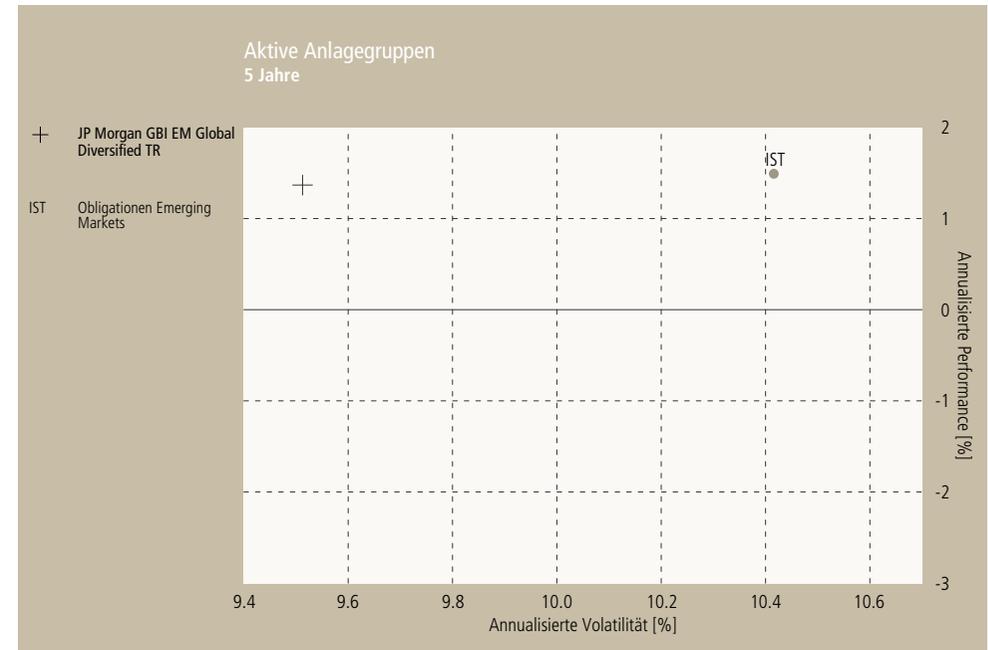
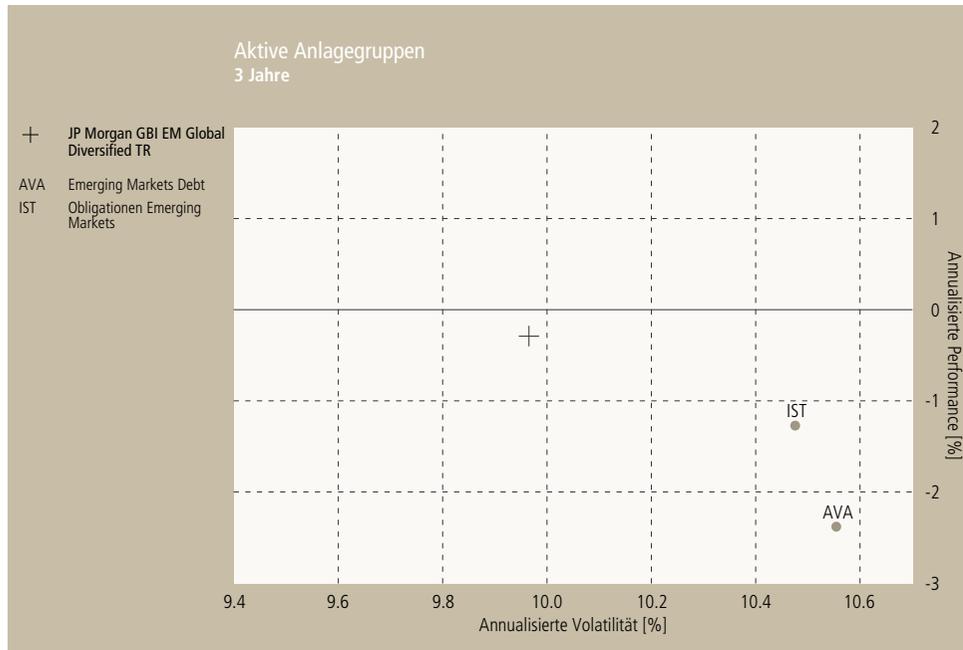


Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	277	12.4	14.9	-2.4	10.6	
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	110	12.5	14.4	-1.3	10.5	1.5 10.4

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

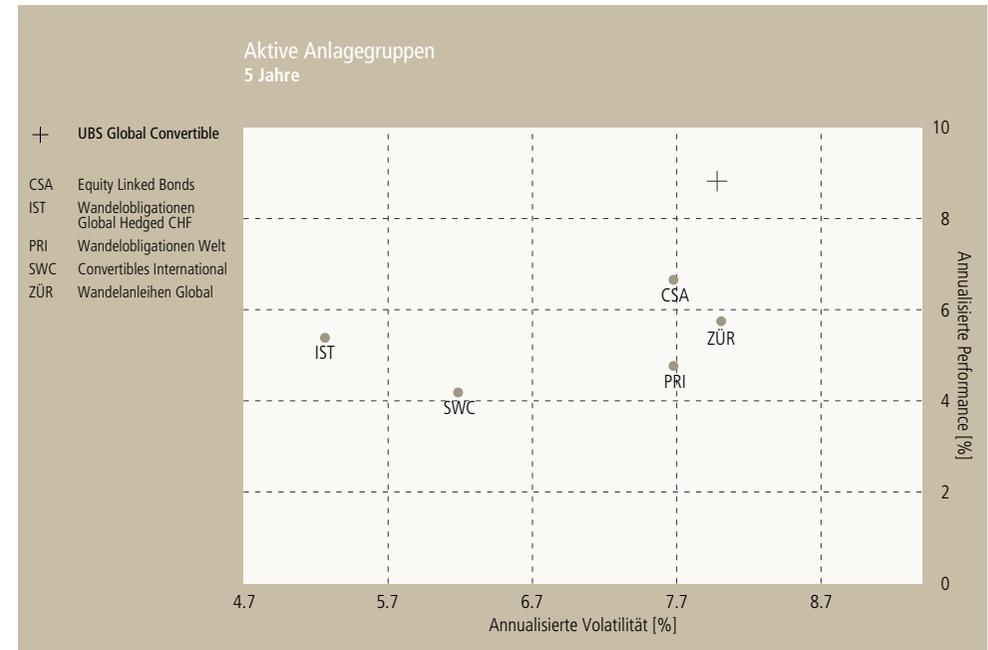
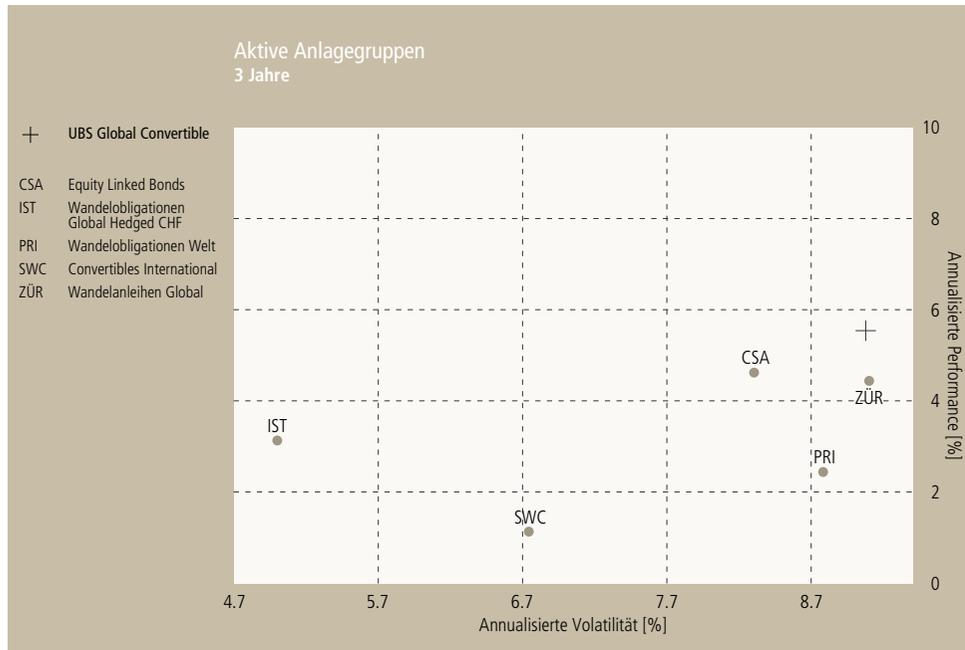
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	112	-0.8	2.5	4.6	8.3	6.7	7.7	2.4	11.5
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	4 493 575	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	178	-1.1	1.4	3.1	5.0	5.4	5.3		
Prisma	Wandelobligationen Welt	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	26	-1.4	2.6	2.4	8.8	4.8	7.7	-0.1	10.7
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized Benchmark	2000	29	0.2	3.6	1.1	6.7	4.2	6.2	-0.1	9.1
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Customized benchmark	2006	632	-0.4	3.9	4.4	9.1	5.7	8.0	1.0	11.6

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0.2	3.9	4.6	9.1	6.7	8.0	2.4	11.6
Median	-0.8	2.6	3.1	8.3	5.4	7.7	0.5	11.1
Min.	-1.4	1.4	1.1	5.0	4.2	5.3	-0.1	9.1

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

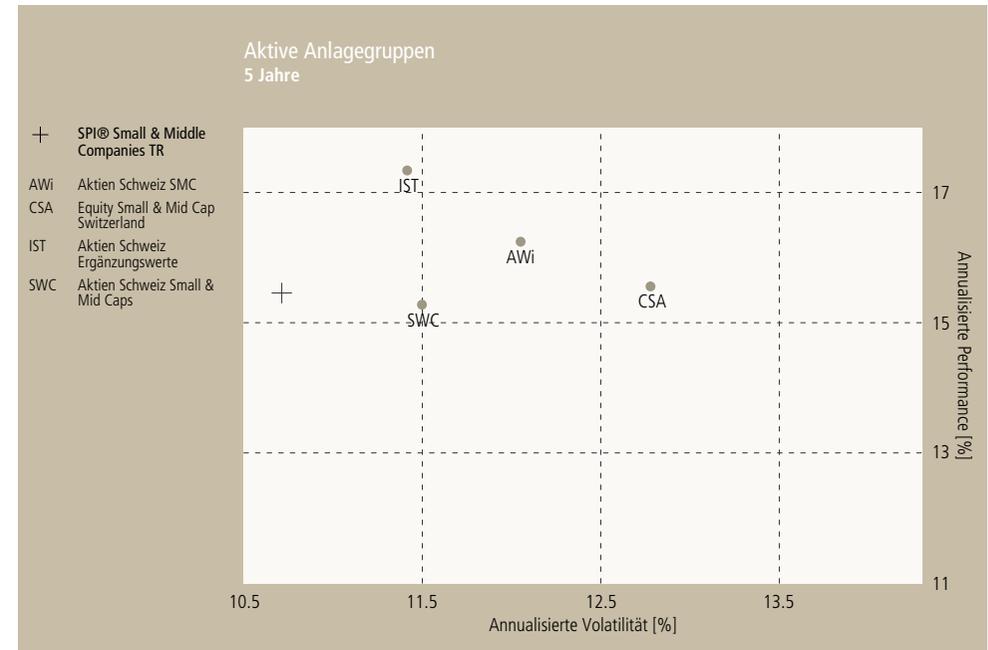
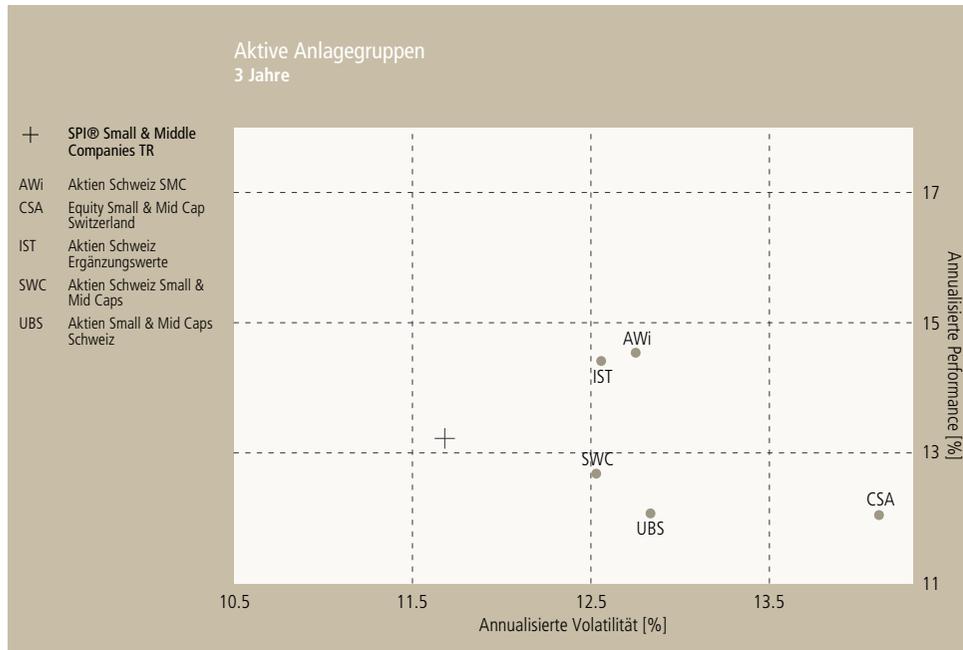
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	130	18.8	33.3	14.5	12.8	16.2	12.0	6.9	17.1
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	166	6.9	18.7	12.0	14.1	15.5	12.8	5.6	18.3
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	727	10.6	22.4	14.4	12.6	17.3	11.4	8.4	17.0
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz Small & Mid Caps	27 601 051	SPI EXTRA® TR	2015	18	19.5	34.3						
Swisscanto	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	402	8.0	20.9	12.7	12.5	15.3	11.5	6.5	16.2
UBS	Aktien Small & Mid Caps Schweiz	11 761 862	SPI EXTRA® TR	2011	83	6.8	19.9	12.1	12.8				

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	19.5	34.3	14.5	14.1	17.3	12.8	8.4	18.3
Median	9.3	21.6	12.7	12.8	15.9	11.8	6.7	17.0
Min.	6.8	18.7	12.0	12.5	15.3	11.4	5.6	16.2

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

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	245	-1.7	8.2	5.9	14.7	8.4	13.5	-2.6	17.3

Indexierte Anlagegruppen

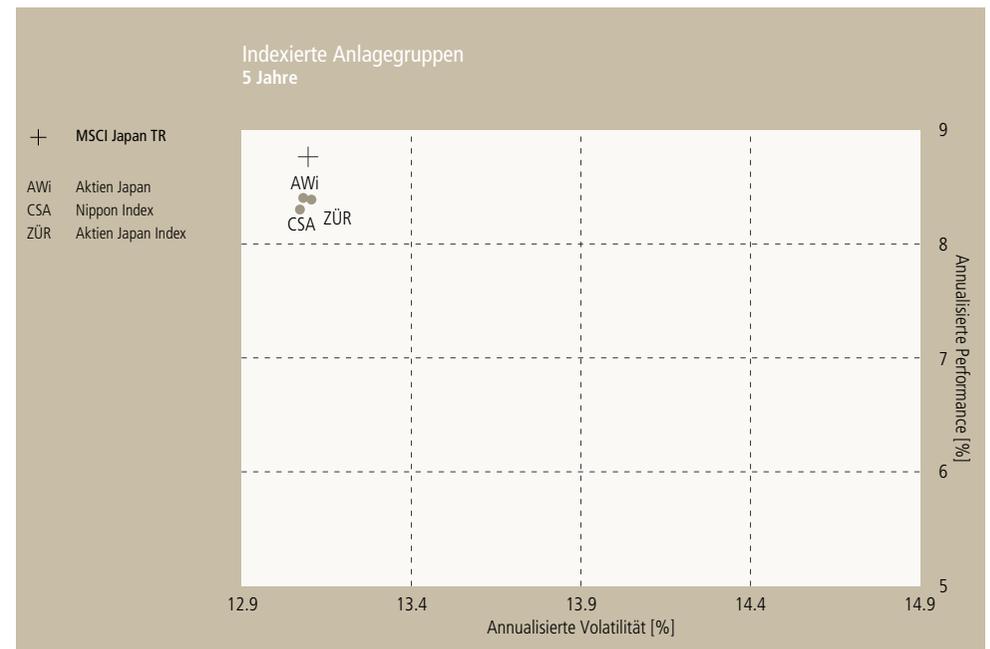
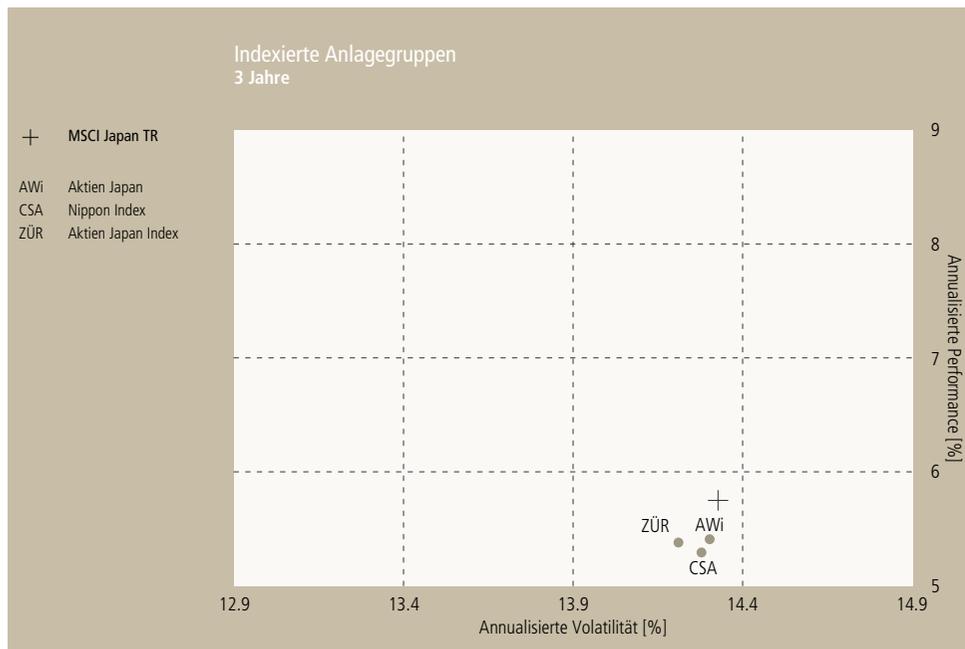
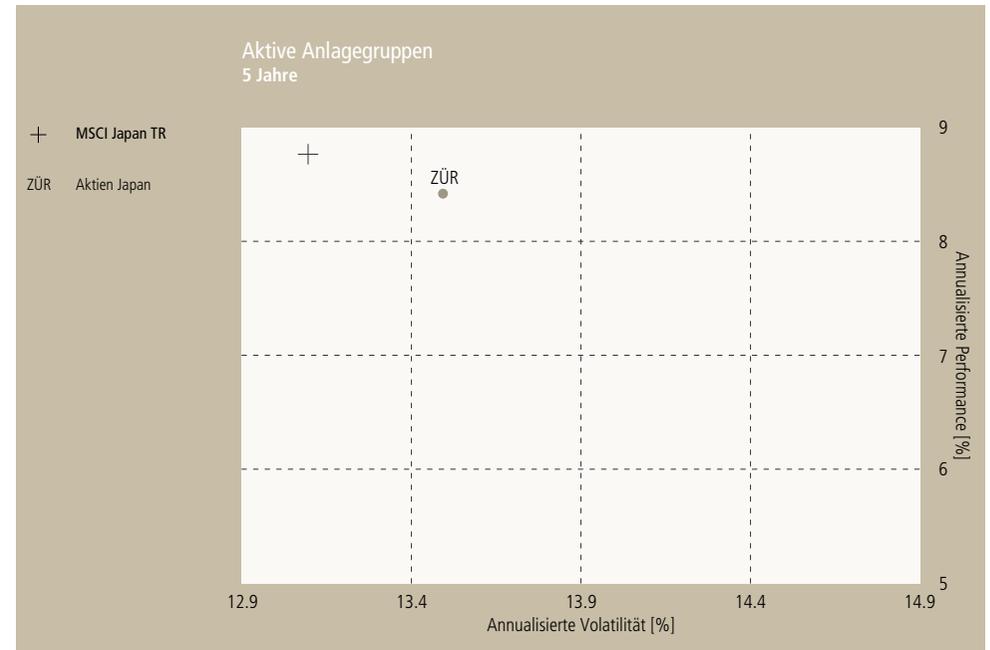
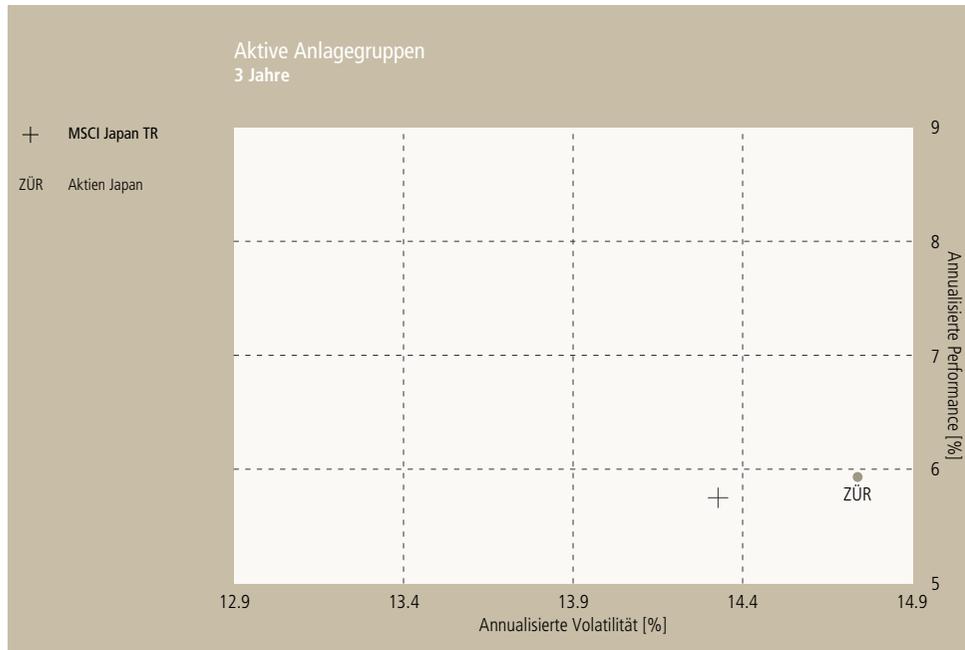
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Japan	441 476	MSCI Japan TR	1996	52	-0.9	10.9	5.4	14.3	8.4	13.1	-1.8	15.7
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	21	-1.0	10.7	5.3	14.3	8.3	13.1	-2.0	15.8
Zürich	Aktien Japan Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	66	0.3	10.9	5.4	14.2	8.4	13.1	-1.9	15.8

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0.3	10.9	5.9	14.7	8.4	13.5	-1.8	17.3
Median	-1.0	10.8	5.4	14.3	8.4	13.1	-1.9	15.8
Min.	-1.7	8.2	5.3	14.2	8.3	13.1	-2.6	15.7

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.	2016	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	259	10.0	12.2	0.8 14.1	4.5 13.5	1.6 20.7
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	50	9.4	14.8	2.8 12.6	4.4 12.6	0.2 20.7
IST	Aktien Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	121	9.8	11.4	1.4 13.6	4.0 13.8	-1.4 20.7
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	20	11.0	15.4	-0.5 14.7	3.6 13.5	
Prisma	Global Emerging Markets Equities	27 699 766	MSCI Emerging Markets NR	2015	29	9.2	16.1			
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	593	12.0	13.9	0.6 13.3	3.3 13.3	0.6 20.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	74	11.9	15.1	1.4 14.3	3.9 13.9	1.2 20.1
UBS	Aktien Emerging Markets Global Indexiert II	27 398 329	MSCI Emerging Markets NR	2015	18	12.2				
Zürich	Aktien Emerging Markets Index	26 088 627	MSCI Emerging Markets NR	2015	199	11.5	14.3			

Verteilungsanalyse

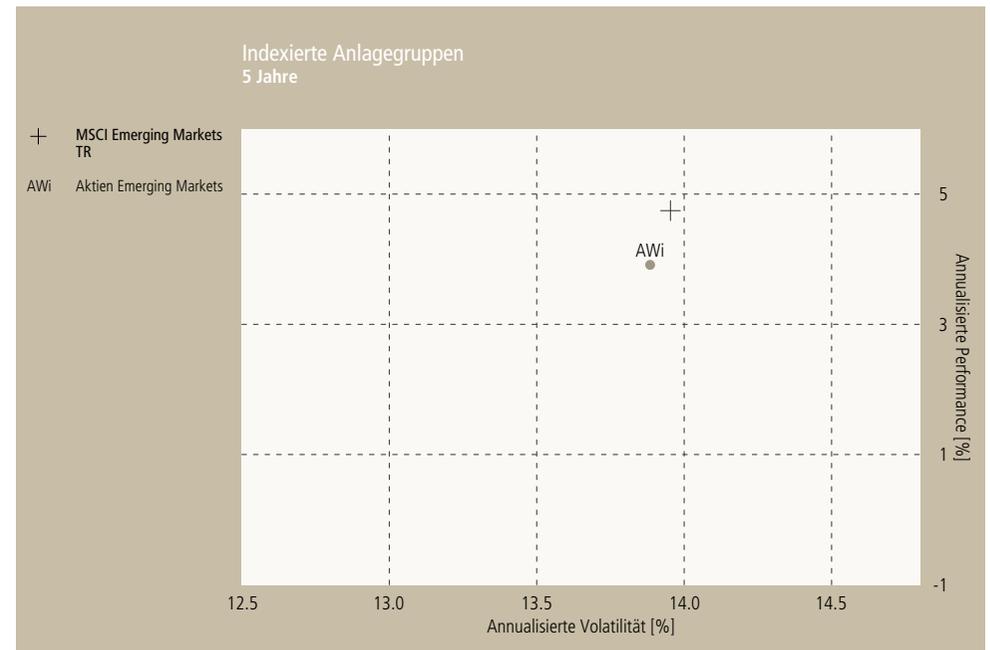
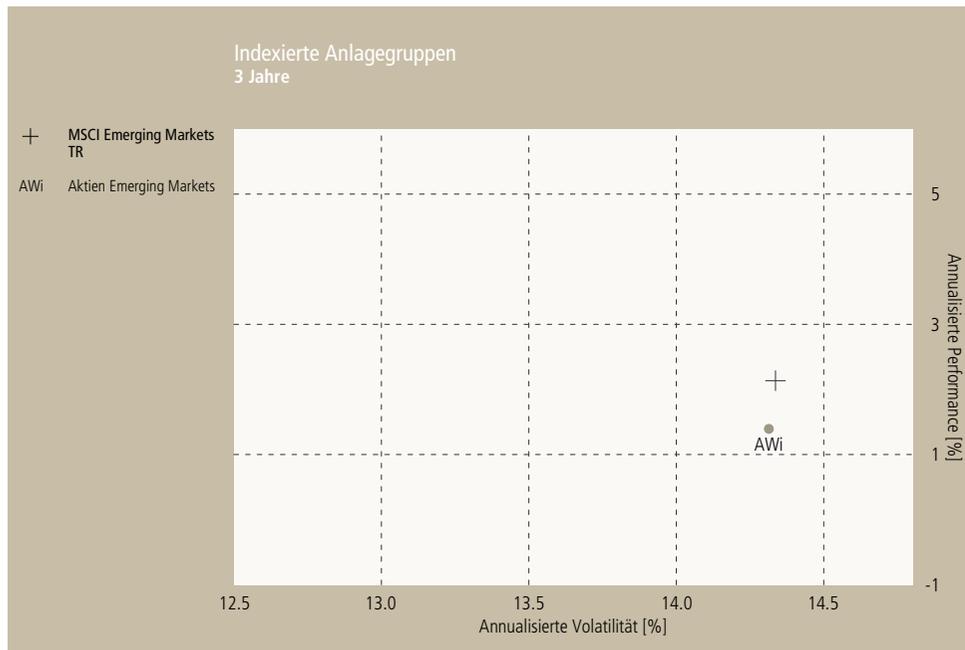
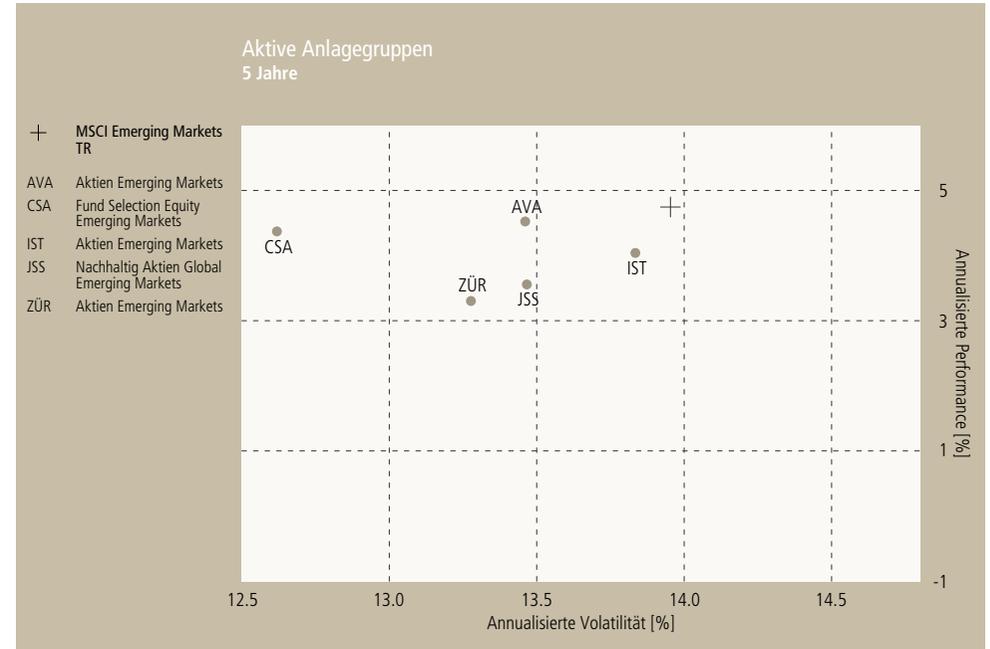
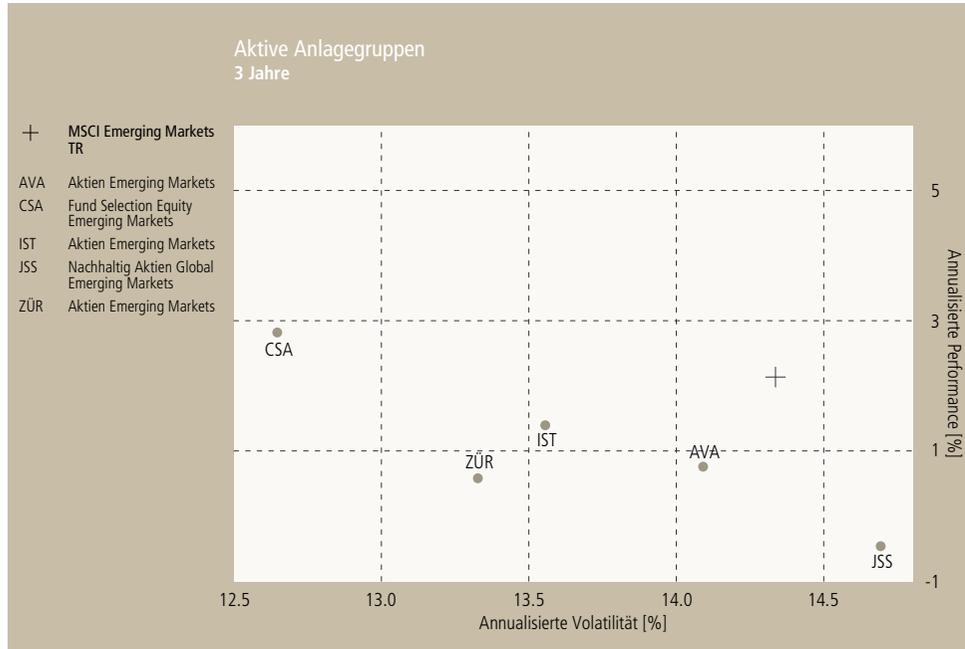
Anlagegruppen	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	12.2	16.1	2.8 14.7	4.5 13.9	1.6 20.7
Median	11.0	14.5	1.1 13.8	4.0 13.5	0.6 20.7
Min.	9.2	11.4	-0.5 12.6	3.3 12.6	-1.4 20.0

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

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

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

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Kein Benchmark	2004	1'194 ³		6.8 ⁴	3.5	3.6	0.6
Testina	Alpha	23 406 580	Customized Benchmark	2014	401 ⁵		10.6 ⁶			
Testina	Anlagegruppe D1	12 079 004	Customized Benchmark	2010	134 ⁵		6.7 ⁷	8.6	7.7	
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	3'233 ⁸		7.0 ⁹	7.3	7.0	
Zürich	Immobilien Europa Direkt ¹⁰	18 350 327	Kein Benchmark	2013	549 ¹¹		17.9 ¹²			

¹ Nettovermögen. ² Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. ³ Per 31.03.2016. ⁴ Per 30.06.2016, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Per 31.08.2016. ⁶ Per 31.08.2016, über 12 Monate. ⁷ Per 31.08.2016, über 12, 36 und 60 Monate. ⁸ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger. ⁹ Per 30.06.2016, über 12, 36 und 60 Monate. ¹⁰ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). ¹¹ Per 30.06.2016. ¹² Per 30.06.2016, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.		17.9	8.6	7.7	
Median		7.0	7.3	7.0	
Min.		6.7	3.5	3.6	

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

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	169	6.2	10.2	10.5	12.8	-0.1
UBS	Immobilien Global Indexiert (hedged in CHF)	11 764 632	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2012	19	5.9	10.2			
UBS 2	Global Real Estate Securities (hedged in CHF)	11 764 652	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2010	46	1.5	5.2	7.7	12.7	
Zürich	Immobilien – Global Index	2 974 417	Customized Benchmark	2007	86	7.8	14.2	13.0	14.6	

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	7.8	14.2	13.0	14.6	
Median	6.0	10.2	10.5	12.8	
Min.	1.5	5.2	7.7	12.7	

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.	2016	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	15 ²	-4.0 ³	-4.0	0.9	4.1	1.2	4.0	1.0	5.0
Zürich	Hedge Fund CHF ⁴	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	1'094 ²	-3.6 ³	-5.8	1.6	4.6	2.2	4.7	1.6	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 31.08.2016. ³ Per 31.08.2016, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Fund of funds.

Private Equity

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung ¹	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	5	-1.5	-1.8	-4.2	20.0	-1.6	17.1	-2.5	17.7
Avadis	Private Equity Welt III	1 318 429	Kein Benchmark	2001	6	-10.4	2.0	13.5	19.8	14.3	17.8	6.8	17.3
Avadis	Private Equity Welt IV	1 960 608	Kein Benchmark	2005	22	-3.7	4.0	16.6	15.9	18.1	16.5	7.6	17.4
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	80	3.0	11.0	11.6	10.6	0.4	14.5		
Avadis	Private Equity Welt V	2 559 779	Kein Benchmark	2006	40	-0.9	7.1	14.4	11.5	12.1	11.6	3.8	14.1
Avadis	Private Equity Welt VI	3 097 785	Kein Benchmark	2007	45	-3.6	4.7	10.9	11.4	11.3	11.7		
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	85	-0.1	7.3	17.5	12.6	13.0	11.6		
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	79	1.8	11.1	15.2	11.8	9.7	10.9		
Avadis	Private Equity Welt X	20 997 376	Kein Benchmark	2013	38	8.2	13.6	4.7	9.9				
CSA 2	Private Equity	1 137 822	Kein Benchmark	2001	376 ²	-0.4 ³	1.4	7.9	6.2	7.6	5.4	3.2	7.0
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Kein Benchmark	2004	50 ⁴	-7.6 ⁵	-7.7	-6.5	8.2	1.3	11.2	-0.1	10.4
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Kein Benchmark	2009	52 ⁴	2.6 ⁶	1.9	4.8	10.9	1.3	10.2		
Renaissance	Renaissance Technologies 4 (RT4)	19 161 406	Kein Benchmark	2015	100 ⁴	2.1 ⁷	0.9						
Tellco	Private Equity ⁸	25 250 889	MSCI AC World TR	2014	17 ⁴	0.8 ⁷	7.9						
Zürich	Private Equity ^{8,9}	18 350 319	Kein Benchmark	2012	119 ²	2.3 ¹⁰	2.5	8.6	11.9				
Zürich	Private Equity II ^{8,11}	25 465 536	Kein Benchmark	2015	58 ²	0.6 ¹²	6.8						

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

² Per 31.08.2016. ³ Per 31.08.2016, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Per 30.06.2016. ⁵ Per 30.06.2016, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁶ Per 30.06.2016, über 12, 36 und 60 Monate. ⁷ Per 30.06.2016, über 12 Monate. ⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). ⁹ IRR seit Erstausgabe: 7.88%

¹⁰ Per 31.08.2016, über 12 und 36 Monate. ¹¹ IRR seit Erstausgabe: 2.52% ¹² Per 31.08.2016, über 12 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

**Avadis | Avadis 2 | AWi | Bâloise | CSA
IST | J. Safra Sarasin | Prisma | Swiss Life | Swisscanto
Swisscanto Avant | UBS | UBS 2 | UBS 3 | Zürich**

Avadis

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	39	10.4	14.9	2.9	11.3	10.8	13.6		
Immobilien Europa	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹	2000	71	-2.5	0.2	10.9	13.8	14.2	13.2	-1.4	19.6

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

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	70	6.6	17.4	15.9	14.8	16.2	14.0

AWi

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Insurance Linked Strategies (ILS) ¹	30 177 090	LIBOR USD 3 Month	2015	49	1.0 ²					
Obligationen Inland CHF Redex	20 534 023	Kein Benchmark	2013	23	0.9	0.8	-0.4	1.4		

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). ² Per 31.08.2016.

Bâloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation	28 532 591	Kein Benchmark	2015	24	3.2					

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	17	3.8	3.9	3.2	2.3	2.9	2.2	3.0	2.6
BVG 25-45 Dynamic I	30 725 295	Customized Benchmark	2016	16								
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	88	8.1	15.9	6.7	12.2	8.1	11.9	2.6	20.3
Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'359	0.3	0.5	0.9	0.4	0.8	0.5	1.7	0.9
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	96	1.3	1.4	-0.0	2.1	0.3	2.0	1.3	2.6
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	750 ¹	1.7 ²	2.4	2.3	0.4	3.1	0.5	3.5	1.5
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	9 ¹	-5.6 ²	-8.1	4.1	9.1	4.0	7.1	2.4	5.5
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	347	4.1	4.5	4.0	2.1	3.7	2.1	3.3	2.7
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	21	0.1	0.0	0.3	0.5	0.4	0.4	1.3	1.5

¹ Per 31.08.2016. ² Per 31.08.2016, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	236	11.0	18.3	12.4	15.0				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	59	-1.4	8.5	9.8	13.8	16.4	13.1	4.3	18.7
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	12	6.3	14.6	10.4	12.7				
Immo Optima Europa	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	27	11.9	15.5	14.1	13.0	14.7	12.6	-1.3	21.2
Insurance Linked Strategies (USD) ¹	29 908 189	Kein Benchmark	2015	117	1.6 ²							
IST Insurance Linked Strategies Hedged CHF	31 131 874	Kein Benchmark	2016	22								

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). ² Per 31.08.2016.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	60	1.7	13.5	4.4	13.4	8.4	12.1	-0.4	15.3

J. Safra Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	42	3.1	3.0	3.2	2.8	1.9	2.7	2.7	2.5
Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	102	3.3	2.9	3.5	2.7	2.6	2.5	3.0	2.6

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
China Equities	1 136 268	MSCI China NR	2000	32	0.7	9.7	5.5	17.2	8.4	15.0	4.0	20.5
Credit Allocation Europe	27 699 760	Customized Benchmark	2015	51	1.0	3.1						
Renminbi Bonds	18 388 746	Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF Hedged	2012	20	-0.0	1.4	1.1	6.5				
Smart Portfolio	27 699 704	Kein Benchmark	2015	37	-2.4	-1.3						

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	255	2.2	5.8	3.3	5.6	6.6	5.3		
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	31 952 442		2016	103								
Aktien Protect Individual 1	23 121 876	Kein Benchmark	2013	54	0.1	2.2						
Aktien Schweiz Protect	13 016 962	Kein Benchmark	2011	122	-2.7	-1.4	0.9	6.0	3.6	5.2		
Obligationen Gbl Unternehmen Short Term (CHF hedged)	22 073 699	Barclays Capital Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF hedged	2013	434	1.4	1.5						

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	38	3.5	14.0	4.0	12.4	7.2	11.5	-0.3	15.7
Obligationen Ausland Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	628	5.9	5.5	2.5	3.8	3.2	3.5	2.0	5.6
Obligationen Dollar Plus	947 744	Customized Benchmark	1998	9	3.7	6.6	7.3	8.0	7.1	8.1	3.6	10.1
Obligationen Europa Plus	947 743	Customized Benchmark	1998	26	6.8	8.2	1.1	9.0	4.6	7.7	1.3	8.9

¹ Teilgehedged in CHF.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Responsible Invest	287 528	MSCI World NR	1991	17	2.6	11.3	7.1	12.8	10.6	10.9	-0.0	16.8

UBS

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Aktien Global – Target Protection 90%	18 413 671	Kein Benchmark	2015	8	-2.8	-3.2	-1.4	7.9	
Aktien Global – Target Risk 12%	18 364 424	Kein Benchmark	2015	39	-0.2	2.2	1.6	10.4	
Aktien Schweiz – Target Risk 12%	18 364 423	Kein Benchmark	2014	20	-4.7	-3.8			
BVG – Target Risk 5%	18 150 944	Kein Benchmark	2012	47	1.0	1.8	2.7	2.9	
BVG – Target Risk 7%	18 152 479	Kein Benchmark	2013	107	-0.4	0.8	2.5	4.1	

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Obligationen CHF Indexiert	13 567 007	SBI® AAA-BBB TR	2013	1'492	3.6	3.5	3.9	2.7	

UBS 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive (hedged in CHF)	27 537 295	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	94					

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Global Infrastructure		Kein Benchmark	2008	1'243 ¹					

¹ Anlagegruppe Global Infrastructure plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2016	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	271	1.6	9.1	8.1	13.9				
Infrastruktur ^{1,2}	19 643 868	Kein Benchmark	2013	134 ³	8.4 ⁴	13.3	9.1	10.3				
Insurance Linked Strategies	21 441 511	LIBOR CHF 3 Months	2013	315 ³	2.4 ⁵	1.6						
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	939	12.9	13.6	12.1	8.6	6.9	7.9	6.1	8.7
Obligationen Credit 100	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'534	7.3	8.1	4.4	3.1	5.0	3.4	3.7	3.9
Obligationen Schweiz SDC	23 167 582	Kein Benchmark	2014	650	1.7	1.6						
Obligationen US Corporate	19 255 641	Barclays Capital US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	1'191	7.8	7.0	4.3	3.9				
Senior Loans (hedged)	22 137 465	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR Hedged	2013	438	4.6	3.4						
Senior Loans (unhedged)	23 167 487	S&P Global Leveraged Loan Index 70/30 CHF TR	2014	687	2.0	3.6						

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). ² IRR seit Erstausgabe: 6.08% ³ Per 31.08.2016. ⁴ Per 31.08.2016, über 12 und 36 Monate. ⁵ Per 31.08.2016, 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	HFG	Imoka	IST	IST 2	J. Safra Sarasin	Patrimonium	Pensimo	Prisma	Renaissance	Swiss Life	Swiss Prime	Swisscanto	Swisscanto Avant	Telco	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zürich	
Hauptanlagesegmente	1	6	2	10	2	15	8	19	6	2	10	1	1	21	3	15	2	2	2	14	1	14	6	1	2	25	11	19	221				
Obligationen in Schweizer Franken: Inland		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								5			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)				1										2						1		1					1		1	6			
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)				1	1	1	1	1												1						1				5			
Obligationen in Fremdwährungen: Euro								1	1														1							1	4		
Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar								1														1								2			
Aktien Schweiz		1	1	1	1	1	3		2			2	2	2				1	1	1	2				3			2	24				
Aktien Ausland: Welt		1	1	1	3	1		1	1			2		3						1	1	2				2	3		23				
Aktien Ausland: Welt (hedged)				1	1									1													1		4				
Aktien Ausland: Europa						1	2							1								1				1		2	8				
Aktien Ausland: USA/Nordamerika						1	1	1						1									1				1	2	8				
Mischvermögen: 10–19% Aktien							1							1	1					1	1	1				3		1	10				
Mischvermögen: 20–30% Aktien						1	1	2	3			1	1	2				1	1	1	1					3	3	2	23				
Mischvermögen: 31–40% Aktien						1	1	1	1					1	2					1						3	3	2	16				
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	10				
Immobilien Schweiz: Geschäftsliegenschaften			1	1				1	1								1	1		1						1	1	1	10				
Immobilien Schweiz: Gemischt						2	2	1	2			1	2	1						2	1	1		1		2		1	19				
Nebenanlagesegmente	1		12	3	5	1								5	2			2	3		2	1	1	2		4	1	1	11	57			
Geldmarkt								1						1													1		1	4			
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets				1										1																2			
Wandelanleihen								1						1					1		1								1	5			
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps					1	1								1	1							1					1			6			
Aktien Ausland: Japan					1	1																							2	4			
Aktien Ausland: Emerging Markets				1	1	1								1	1			1									1		2	9			
Immobilien Ausland	1																					1		2		1	1	1	2	9			
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)				1																									1	2			
Private Equity				9				1											3					1					2	16			
Übrige Anlagegruppen			2	1	2	1	9							7	2			4		5		4	1			6	1	1	9	55			
Gesamttotal	1	1	6	2	24	3	20	9	33	7	2	10	1	1	33	3	19	2	2	8	3	19	1	20	8	2	2	2	35	13	2	39	333

Gesamtvermögen¹

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD
Anbieter								
Allianz	1'026	1'045	+1.9%	+5.3%	1'026	1'045	+1.9%	+5.3%
Avadis & Avadis 2	9'688	9'784	+1.0%	+3.2%	9'688	9'784	+1.0%	+3.2%
AWi	1'321	1'357	+2.7%	+5.5%	1'321	1'357	+2.7%	+5.5%
Bâloise	1'551	1'539	-0.8%	+3.1%	1'551	1'539	-0.8%	+3.1%
CSA & CSA 2	17'177	17'597	+2.4%	+3.9%	18'902	19'220	+1.7%	+3.5%
Helvetia	632	612	-3.2%	+11.3%	632	612	-3.2%	+11.3%
IST & IST 2	6'170	6'456	+4.6%	+5.4%	6'170	6'456	+4.6%	+5.4%
J. Safra Sarasin	1'083	1'084	+0.1%	-0.8%	1'083	1'084	+0.1%	-0.8%
Prisma	400	409	+2.3%	+3.3%	400	409	+2.3%	+3.3%
Renaissance	219	219	0.0%	0.0%	219	219	0.0%	0.0%
Swiss Life	5'809	5'918	+1.9%	+10.9%	6'088	6'190	+1.7%	+11.8%
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'221	17'411	+1.1%	-2.7%	17'221	17'411	+1.1%	-2.7%
UBS, UBS 2 & UBS 3	15'416	16'416	+6.5%	+11.1%	15'481	16'416	+6.0%	+11.0%
Zürich	16'213	16'544	+2.0%	+7.8%	16'485	16'778	+1.8%	+7.8%
Subtotal	93'925	96'391	+2.6%	+4.9%	96'267	98'521	+2.3%	+4.8%

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen		Entwicklung		Bruttovermögen		Entwicklung	
	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD	30.06.2016	30.09.2016	Q3 2016	YTD
Anbieter								
Adimora	142 ²	201		+41.7%	189 ²	236		+25.0%
AFIAA	1'194	1'205	+0.9%	+8.4%	1'435	1'452	+1.2%	+4.2%
ASSETIMMO	2'028	2'085	+2.8%	+1.3%	2'252	2'292	+1.8%	+2.6%
Ecoreal	811	901	+11.1%	+15.7%	900	967	+7.4%	+15.4%
HIG	665 ³	674 ⁴			869 ³	871 ⁴		
Imoka	436 ⁵	485 ²			494 ⁵	558 ²		
Patrimonium	298	306	+2.7%	+14.6%	406	425	+4.7%	+12.1%
Pensimo	1'167 ⁶	1'245 ⁷			1'318 ⁶	1'391 ⁷		
Swiss Prime		565				1'083		
Tellco	818	835	+2.1%	+18.1%	941	961	+2.1%	+18.3%
Testina	508 ⁸	536 ⁹			508 ⁸	536 ⁹		
Turidomus	3'557 ⁶	3'900 ⁷			3'931 ⁶	4'117 ⁷		
Subtotal	11'625	12'937	+11.3%	+4.4%	13'243	14'890	+12.4%	+7.6%
Gesamttotal	105'550	109'329	+3.6%	+4.8%	109'510	113'410	+3.6%	+5.2%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2015. ³ Vermögen per 31.03.2016. ⁴ Vermögen per 30.06.2016. ⁵ Vermögen per 30.09.2014. ⁶ Vermögen per 30.09.2015. ⁷ Vermögen per 31.12.2014. ⁸ Vermögen per 31.12.2015. ⁹ Vermögen per 31.05.2016. ¹⁰ Vermögen per 31.08.2016.

Mitglieder der KIGAST

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	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 86 97	www.asast.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
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Place Saint-Louis 1, Postfach, 1110 Morges 1	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.net
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Frohburgstrasse 1, Postfach, 4601 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	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	058 442 60 00	www.tellco.ch/de/tellcoInvestmentfoundation
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS	Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KIGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

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

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

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

Mischvermögen

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

Immobilienanlagegruppen

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

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

Vermögen der Anlagegruppe

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

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

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

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

Quellenangabe

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