

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

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 30.09.2026

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

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

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken	Inland	4
	Ausland	6
	Gesamt	8
Obligationen in Fremdwährungen	Welt	10
	Welt (hedged)	12
	Welt Government (hedged)	14
	Welt Corporate (hedged)	16
Hypotheken		18
Aktien Schweiz		20
Aktien Ausland	Welt	22
	Welt (hedged)	24
	Europa	26
	USA/Nordamerika	28
Mischvermögen	10–19% Aktien	30
	20–30% Aktien	33
	31–40% Aktien	36
	41–50% Aktien	39
	>50% Aktien	42
Immobilien Schweiz	Wohnen	45
	Geschäft	46
	Gemischt	47

Teil II: Nebenanlagesegmente

Geldmarkt		50
Obligationen in Fremdwährungen	Emerging Markets	52
Wandelanleihen		54
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	56
Aktien Ausland	Japan	58
	Emerging Markets	60
Immobilien Ausland		62

Teil III: Übrige Anlagegruppen

Avadis	65
avenirplus	65
AWI	65
Baloise	65
IST	66
IST 3	66
Prisma	66
Renaissance	66
Swiss Life	67
Swisscanto	67
UBS 2	67
UBS 4	67
VALYOU	68
Zürich	68

Teil IV: Anhang

Übersicht	70
Gesamtvermögen	71
Mitglieder der KGAST	73
Erläuterungen zum Bericht	75

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Hypotheken | Aktien Schweiz | Aktien Ausland

Mischvermögen | Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Swiss Bonds Climate Strategy	CH0009004539	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	98	-0.9	-1.7	2.5	3.3	-0.5	4.8	-0.3	4.4
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	CH0012390719	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	554	-0.9	-1.8	2.7	3.3	-0.5	5.0	-0.3	4.6
Swisscanto	Obligationen Responsible Schweiz	CH0002875851	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	1'075	-1.4	-2.1	2.7	3.5	-0.4	5.1	-0.2	4.5
Zürich	Obligationen CHF Inland	CH0007226944	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'642	-1.1	-1.9	2.6	3.3	-0.5	4.9	-0.4	4.6
Zürich	Obligationen CHF Inland SDC	CH0231675825	Kein Benchmark	2014	38	-0.9	-1.0	1.2	1.7	-0.2	2.4	-0.3	2.6

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	CH0009358794	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'613	-1.1	-1.9	2.7	3.3	-0.5	4.9	-0.4	4.5
IST	Obligationen Schweiz ¹	CH0002875976	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	93	-1.0	-1.8	2.7	3.3	-0.4	4.9	-0.3	4.5
Swiss Life	Obligationen CHF AAA-BBB Indexiert	CH1376605080	SBI® AAA-BBB TR	2024	121	-0.9	-1.5						

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

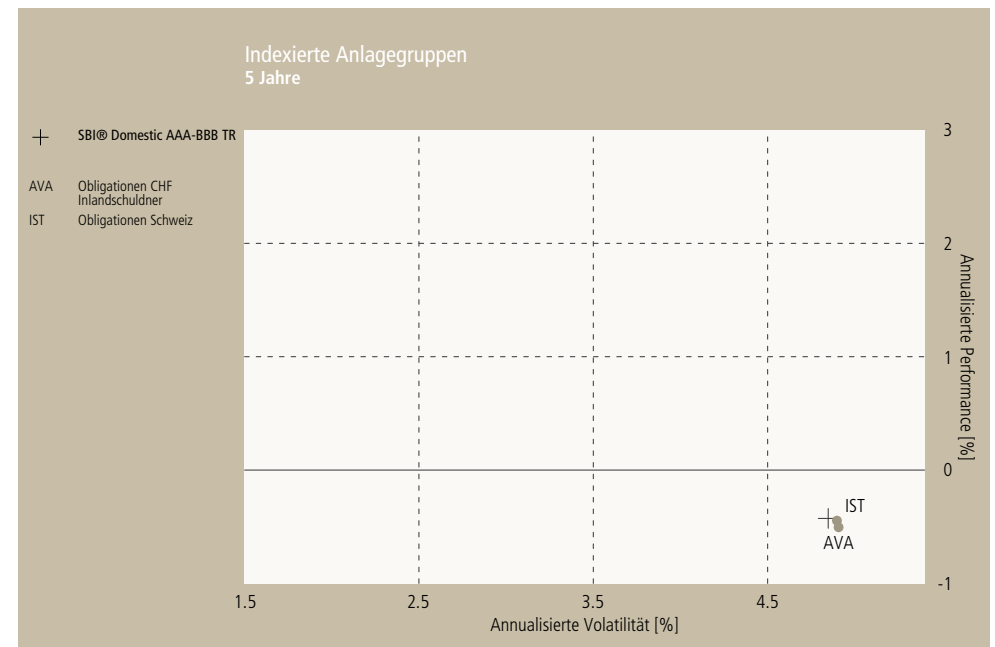
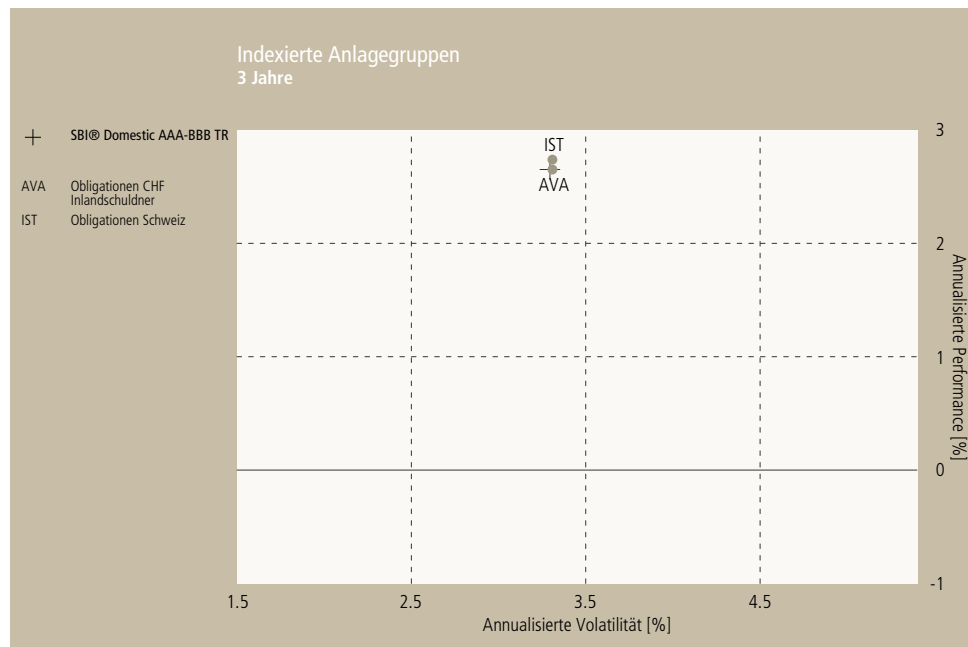
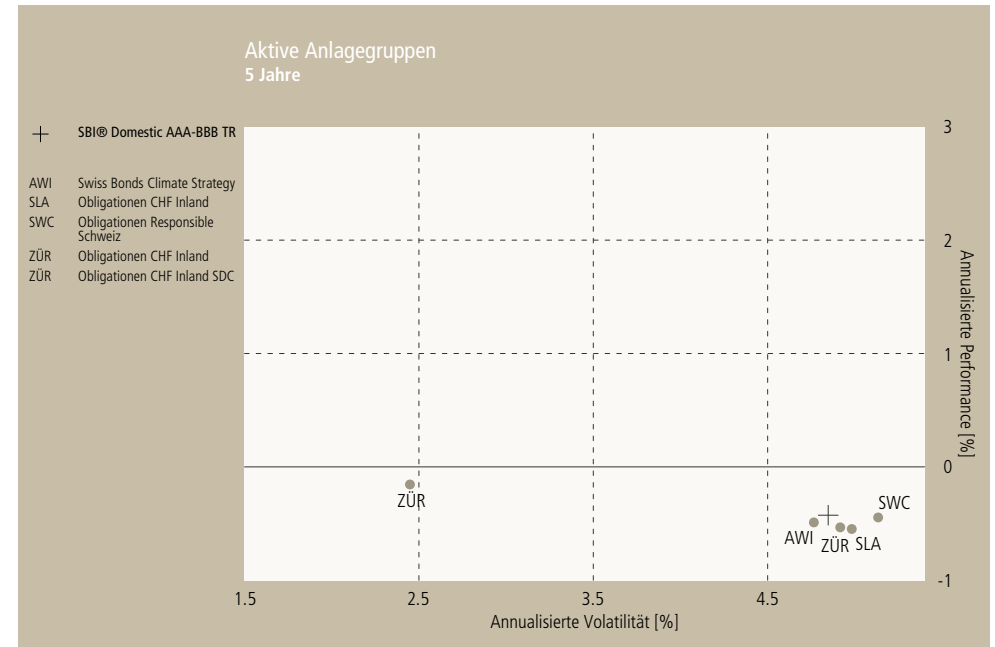
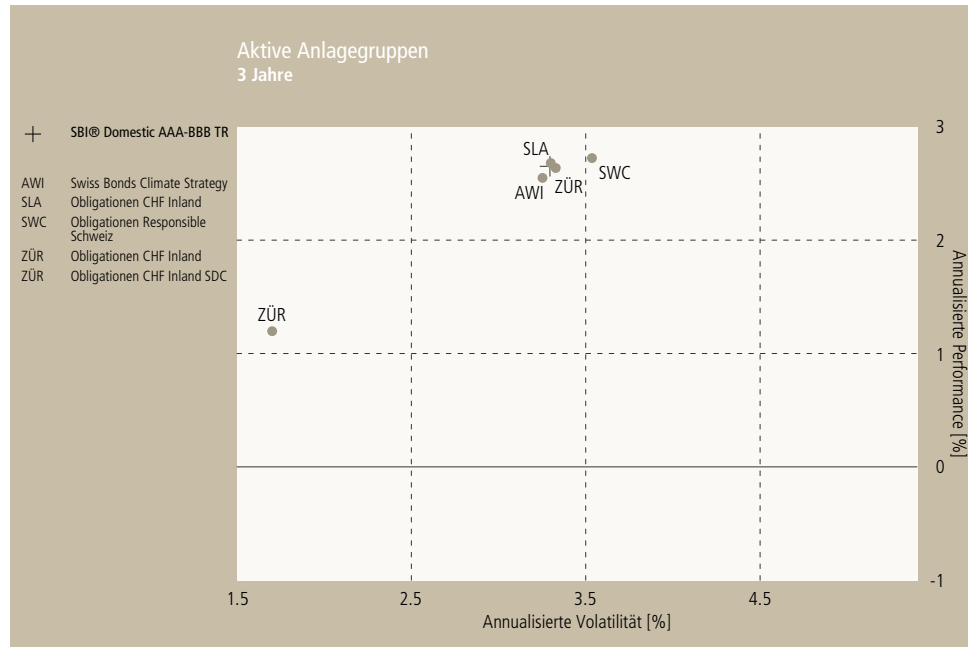
Verteilungsanalyse						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	-0.9	-1.0	2.7	3.5	-0.2	5.1	-0.2	4.6
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	-1.0	-1.8	2.7	3.3	-0.5	4.9	-0.3	4.5
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	-1.4	-2.1	1.2	1.7	-0.5	2.4	-0.4	2.6

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

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

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

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	CH0002875950	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	13	-0.7	-1.1	2.4	2.0	-0.1	3.2	-0.1	3.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	CH0012454770	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	378	-0.6	-1.0	2.5	2.0	-0.1	3.2	0.0	3.3
Swisscanto	Obligationen Responsible Ausland CHF	CH0002875844	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	258	-0.7	-1.0	2.3	2.2	0.1	3.2	0.0	2.9
Zürich	Obligationen CHF Ausland	CH0017314961	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	517	-0.8	-1.2	2.4	2.1	0.0	3.1	0.0	3.2

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	CH0008211564	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	666	-0.7	-1.0	2.4	2.0	0.1	3.5	0.0	3.3

¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

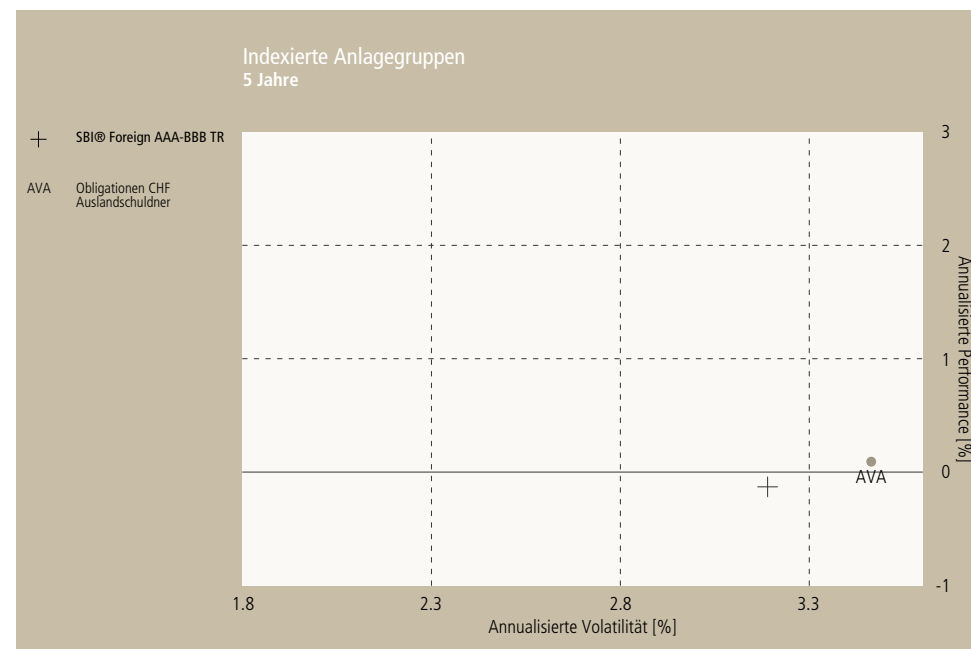
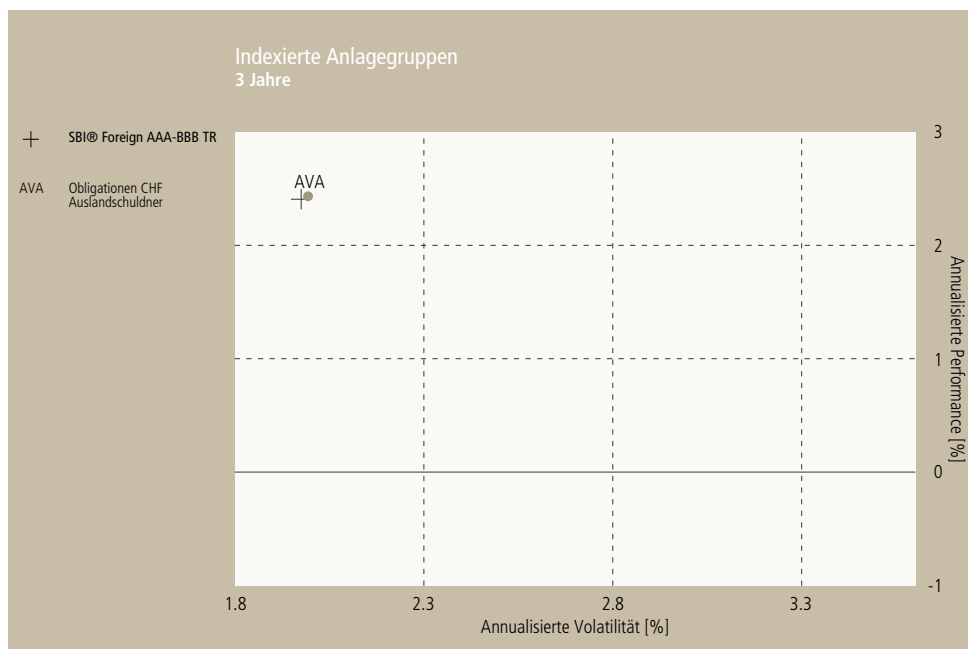
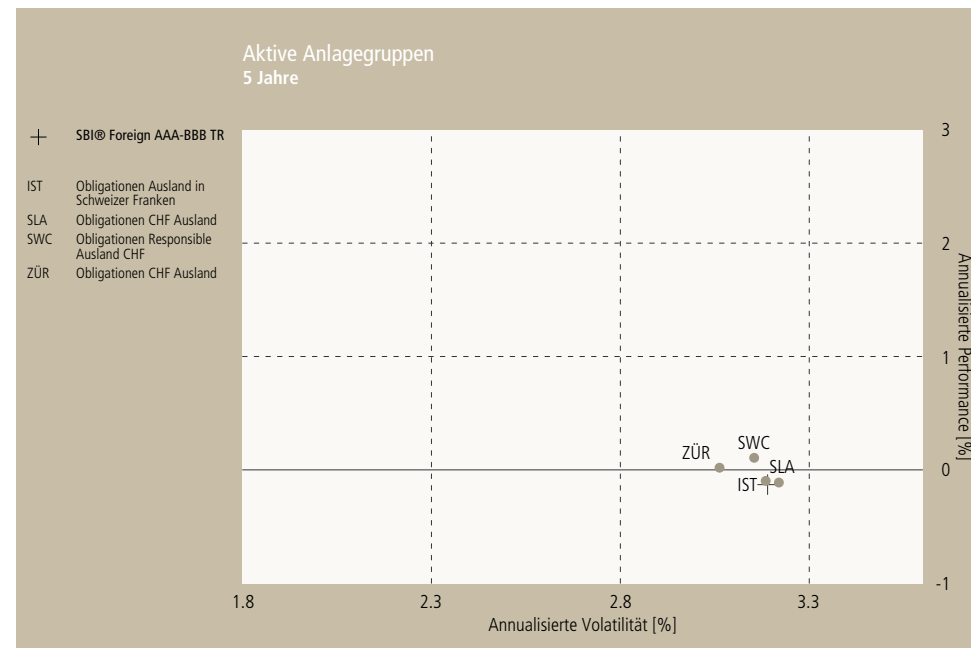
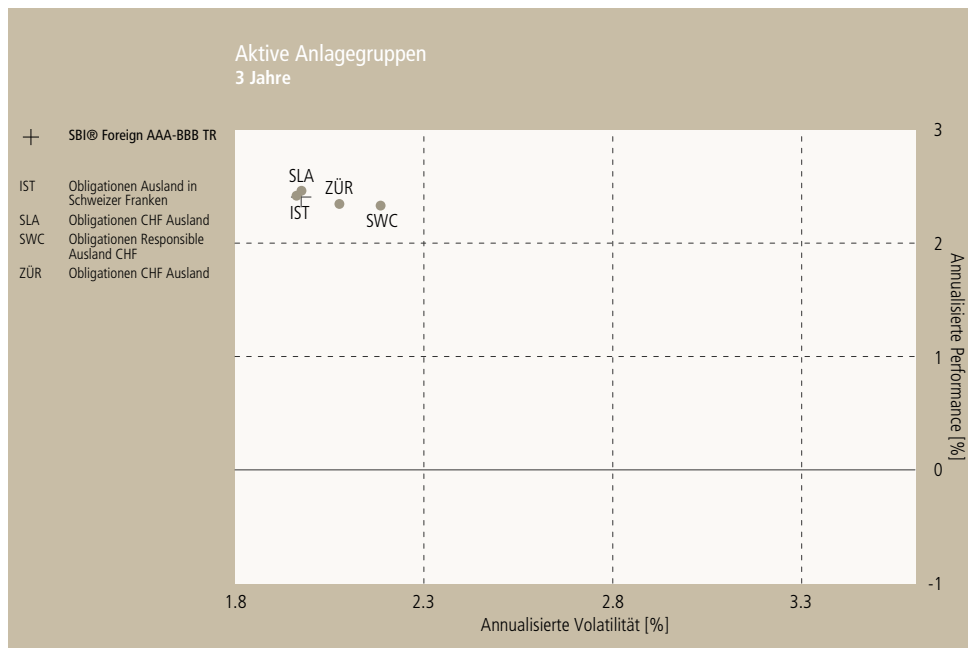
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse					2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive und indexierte Anlagegruppen					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.					-0.6	-1.0	2.5	2.2	0.1	3.5	0.0	3.3
Median					-0.7	-1.0	2.4	2.0	0.0	3.2	0.0	3.3
Min.					-0.8	-1.2	2.3	2.0	-0.1	3.1	-0.1	2.9

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

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

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
J. Safra Sarasin	Nachhaltig CHF Obligationen	CH0014743402	SBI® AAA-BBB TR	2002	39	-1.2	-2.0	2.7 3.1	-0.5 4.4	-0.4 4.3

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Obligationen CHF	CH0481337100	SBI® AAA-BBB TR	2019	605	-0.9	-1.6	2.7 3.0	-0.3 4.5	
Swiss Life	Obligationen CHF AAA-BBB ESG Indexiert ¹	CH1427595850	SBI® AAA-BBB TR	2025	3	-1.0	-1.6			
Swisscanto	Obligationen CHF Index	CH0192258686	SBI® AAA-BBB TR	2013	294	-1.0	-1.7	2.6 3.0	-0.3 4.4	-0.2 4.0
UBS 1	Obligationen CHF Indexiert	CH0135670070	SBI® AAA-BBB TR	2013	3'355	-0.9	-1.6	2.7 3.0	-0.3 4.5	-0.2 4.2

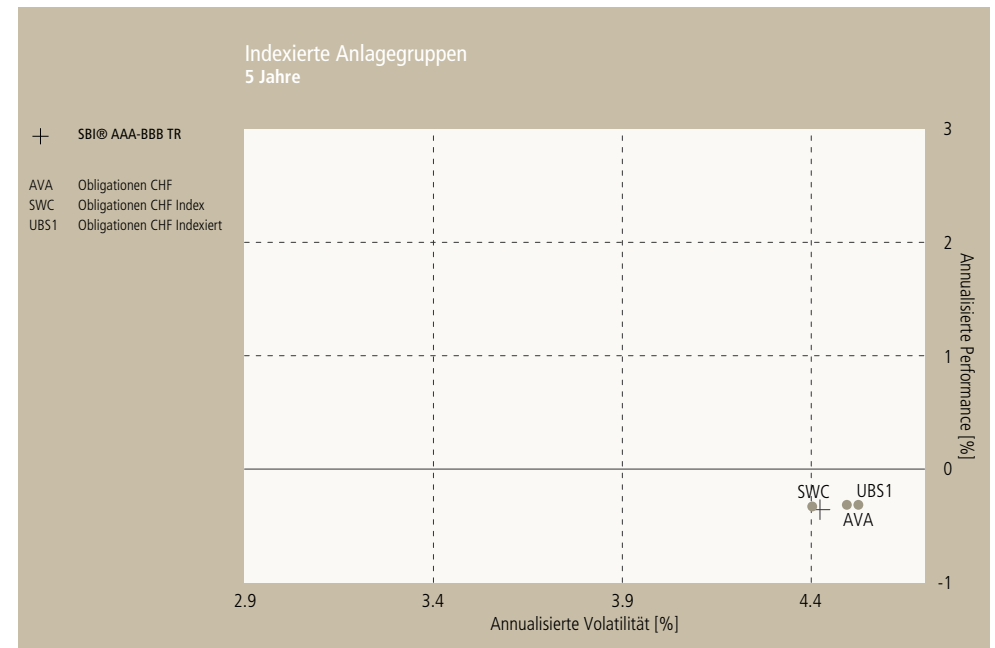
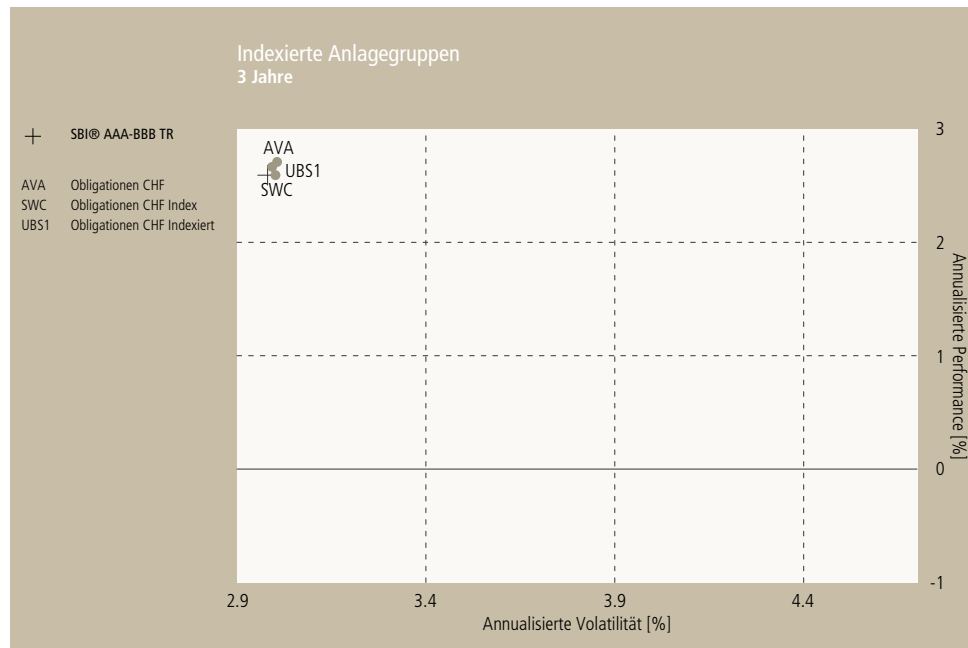
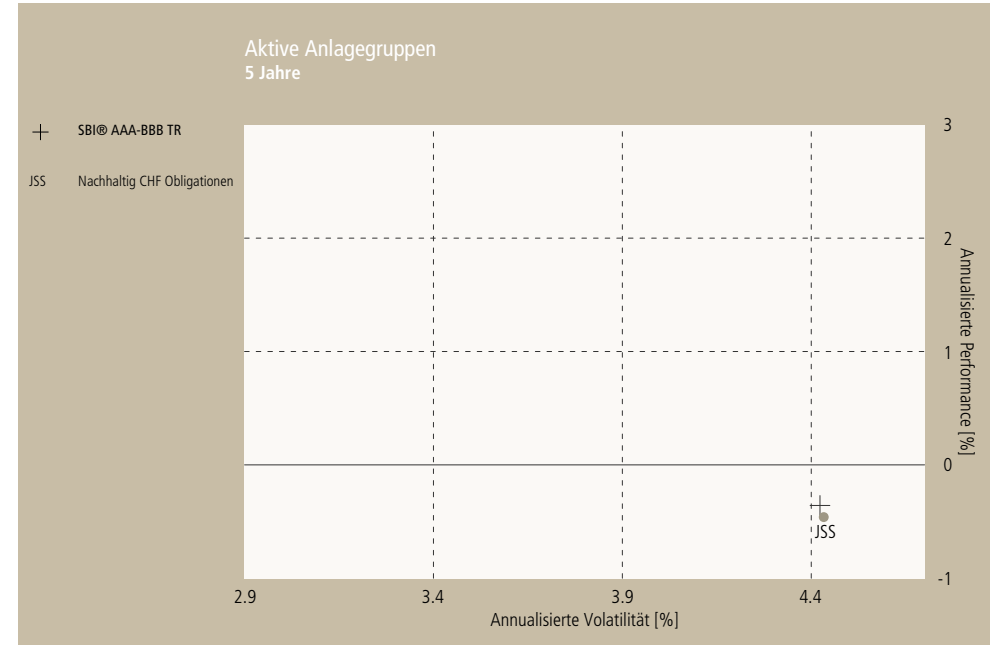
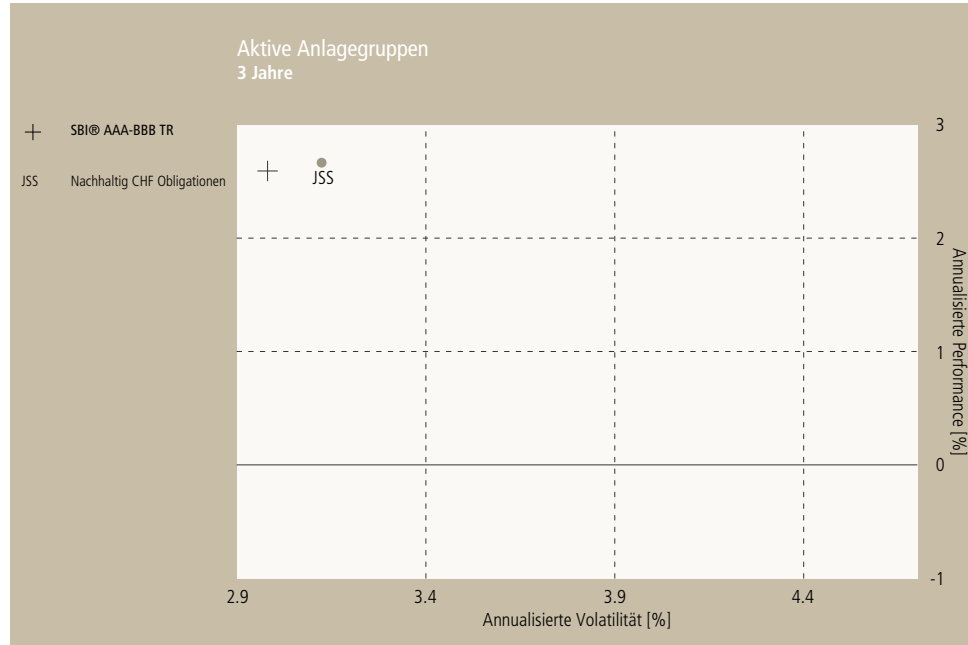
¹ Diese Anlagegruppe umfasst nur die PM-Klasse, auf welcher keine Managementgebühr belastet wird. Der Erwerb dieser Klasse ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	-0.9	-1.6	2.7 3.1	-0.3 4.5	-0.2 4.3
Median	-1.0	-1.6	2.7 3.0	-0.3 4.5	-0.2 4.2
Min.	-1.2	-2.0	2.6 3.0	-0.5 4.4	-0.4 4.0

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

Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
AWI	Global Quality Bonds	CH0002875935	Kein Benchmark	1992	24	2.3	2.8	-0.1	5.5	-5.4
IST	Governo Bond	CH0002772520	Customized Benchmark	1990	15	-0.2	-0.8	-0.3	4.3	-5.7
IST	Obligationen Ausland	CH0002875992	Customized Benchmark	1982	42	-0.1	-0.3	1.3	4.0	-4.6
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen	CH0117493343	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR	2010	26	2.7	2.3	0.7	4.8	-3.9

Verteilungsanalyse

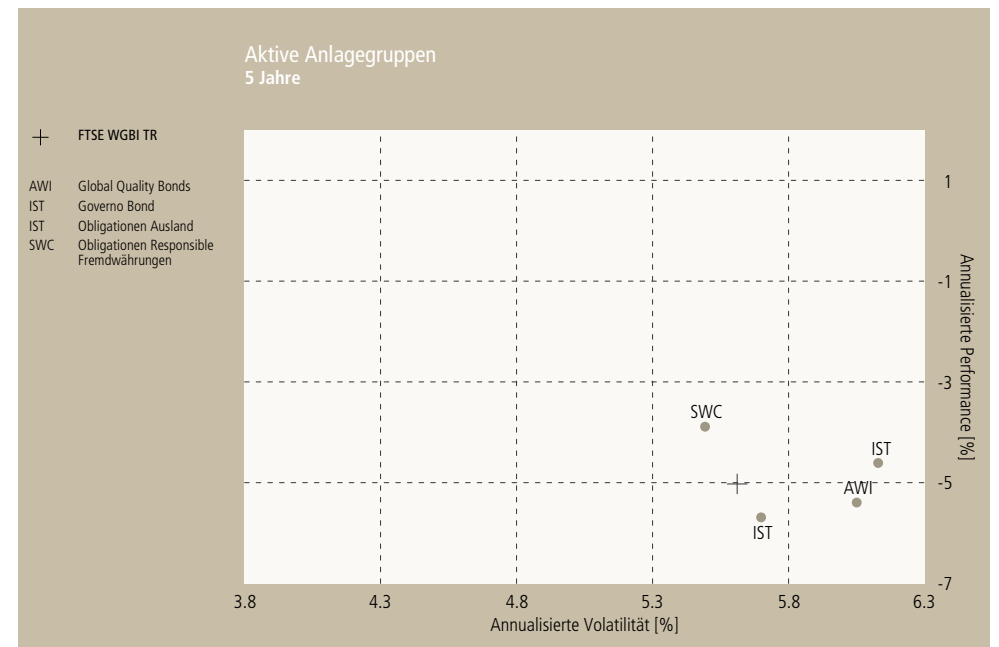
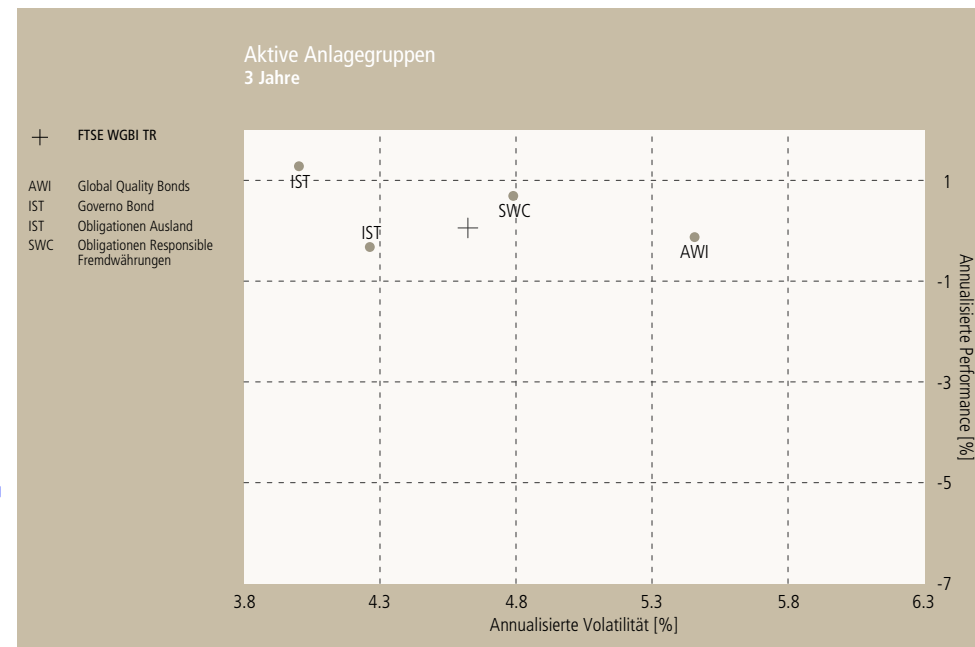
Aktive Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	2.7	2.8	1.3	5.5	-3.9
Median	1.1	1.0	0.3	4.5	-5.0
Min.	-0.2	-0.8	-0.3	4.0	-5.7

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Währungsaufteilung der Benchmark					
		CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
AWI	Global Quality Bonds		37%	35%	5%	17%	6%
IST	Governo Bond		34%	45%	10%	10%	
IST	Obligationen Ausland		23%	53%	9%	5%	10%
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen		45%	23%	4%	8%	20%



Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
IST	Obligationen Ausland CHF-Hd	CH0109644929	Customized Benchmark	2010	134	-5.5	-5.8	-0.4	4.6	-4.1
Prisma	Global Bonds	CH0366578687	Bloomberg Gbl Agg TR CHF Hedged	2025	97	-3.2	-3.9			5.8
Swiss Life	Obligationen Global Aggregate (CHF hedged)	CH0012454796	Bloomberg Gbl Agg ex Securitized ex CNY TR CHF Hd	2010	38	-5.7	-6.2	-1.3	4.5	-4.4
Swisscanto	Forderungspapiere Resp. FW CHF hedged	CH1532257701	Kein Benchmark	2026	130					5.1
Swisscanto	Obligationen Responsible Fremdwährungen CHF-Hd	CH0111775703	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2010	294	-4.2	-4.6	-0.2	4.0	-3.3
Zürich	Green Bonds Global (CHF hedged)	CH1148731479	Bloomberg MSCI Global Green Bond TR CHF Hedged	2022	496	-4.4	-4.7	0.3	4.7	-1.2

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Swiss Life	Obl. Global Aggregate ex CHF Indexiert (CHF hedged) ¹	CH1427595868	Bloomberg Gbl Agg ex CHF TR CHF Hedged	2025	23	-4.5	-4.9			

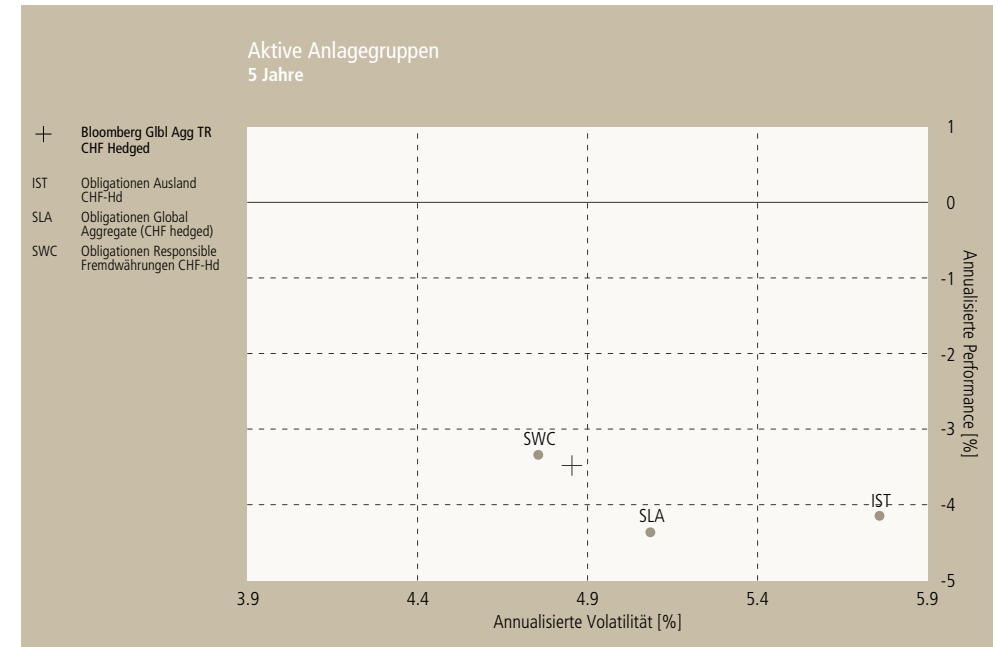
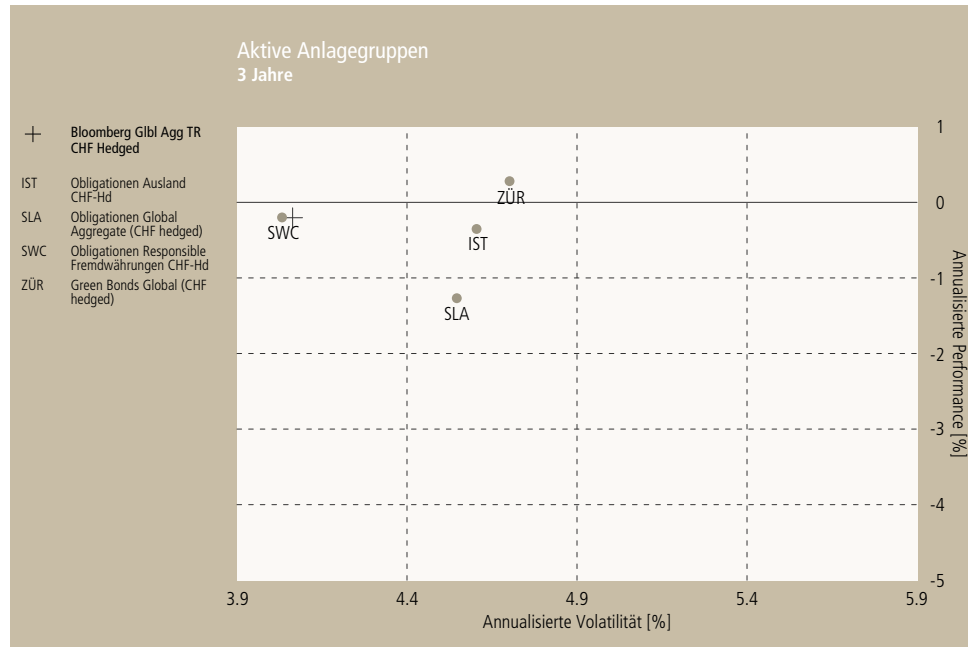
¹ Diese Anlagegruppe umfasst nur die PM-Klasse, auf welcher keine Managementgebühr belastet wird. Der Erwerb dieser Klasse ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	-3.2	-3.9	0.3	4.7	-3.3
Median	-4.5	-4.8	-0.3	4.6	-4.1
Min.	-5.7	-6.2	-1.3	4.0	-4.4

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	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
IST	Governo Bond Hedged CHF	CH0109645892	Customized Benchmark	2012	27	-5.9	-6.2	-1.5	4.8	-5.1
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	CH0119556949	Bloomberg Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hd	2010	688	-5.0	-5.6	-1.4	4.1	-4.2

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Staatsanleihen FW AAA-AA Indexiert (CHF hedged) ¹	CH0240423613	BB Gbl Gov AAA-AA Capped Bond Index CHF Hd	2014	104	-4.2	-5.1	-1.2	4.7	-5.3
Avadis	Staatsanleihen FW Indexiert (CHF hedged)	CH0017351195	FTSE WGBI TR CHF Hedged	2003	358	-5.0	-5.6	-1.6	4.1	-4.9
Swiss Life	Obl. Global Staaten ex CHF Indexiert (CHF hedged)	CH1376605098	FTSE WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2024	42	-4.7	-5.1			
UBS 1	Obligationen Fremdwährungen Gbl Indexiert (CHF hd)	CH0273755501	FTSE WGBI TR CHF Hedged	2010	120	-4.7	-5.1	-1.2	4.0	-4.5

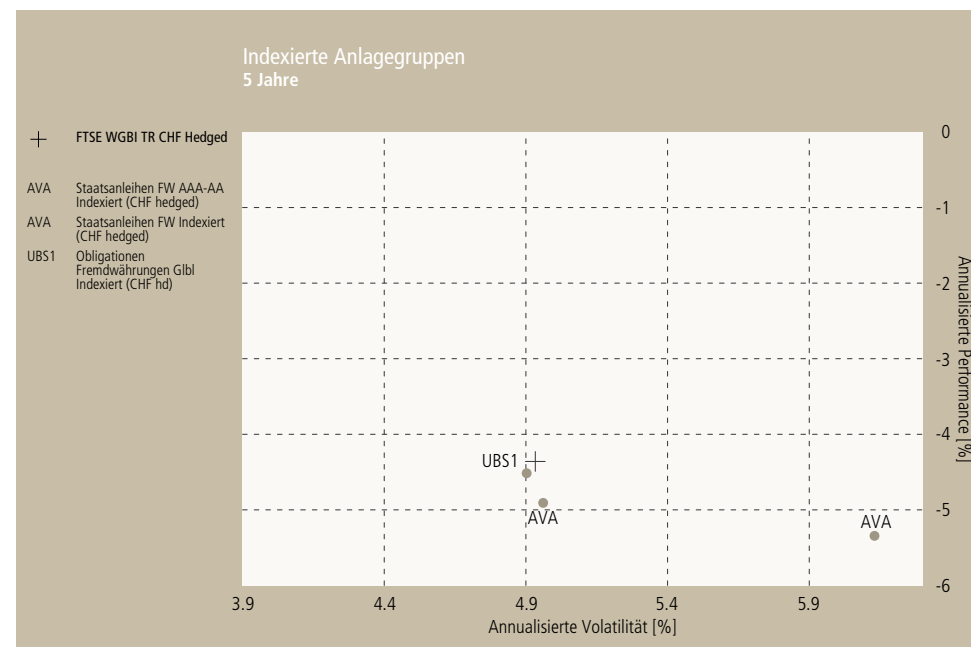
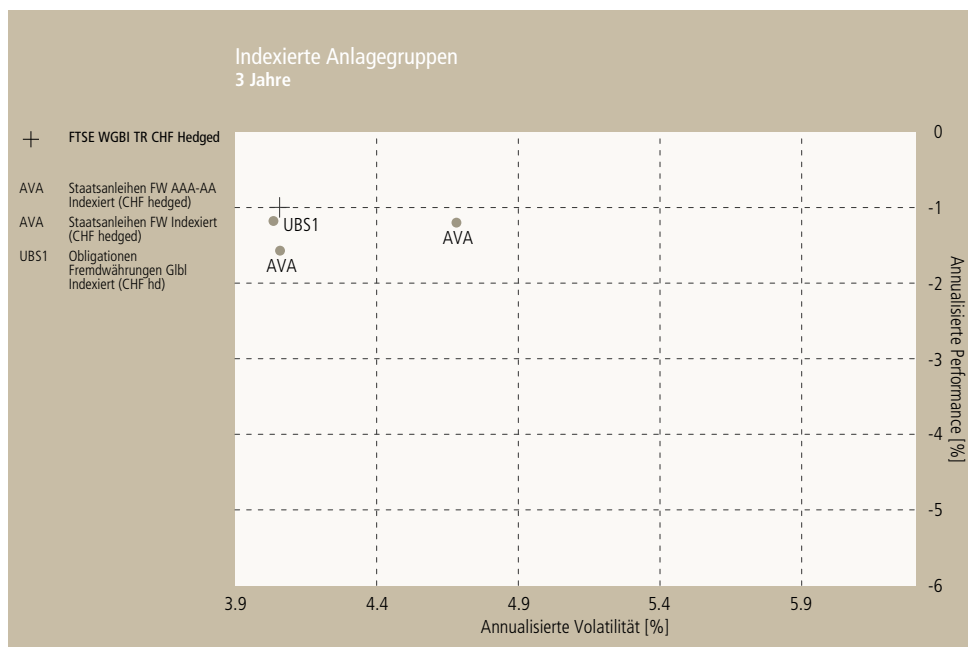
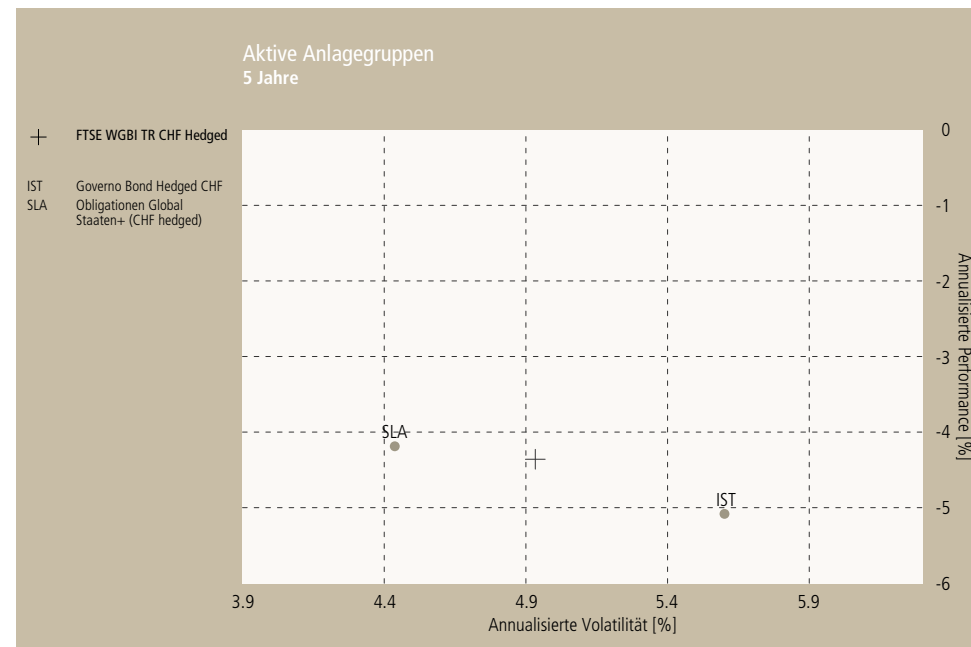
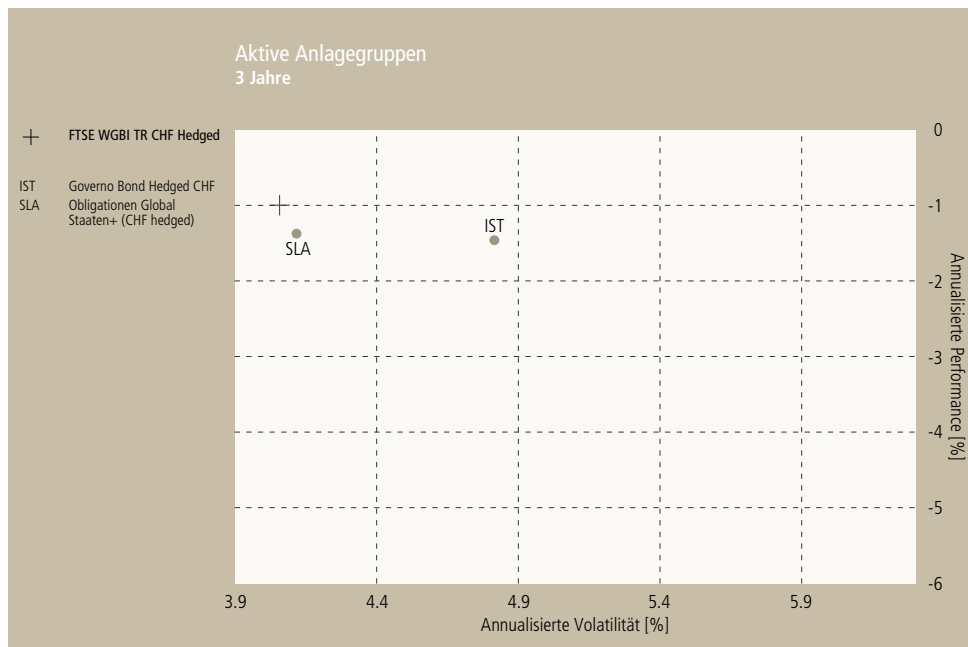
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 26.06.2019.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	-4.2	-5.1	-1.2	4.8	-4.2
Median	-4.8	-5.3	-1.4	4.1	-4.9
Min.	-5.9	-6.2	-1.6	4.0	-5.3

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

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen hedged	CH0127519038	Bloomberg Gbl Agg Corp ex CHF TR CHF Hd	2011	528	-5.1	-5.3	1.2	5.3	-3.3	6.8	-0.9	6.2
AWI	Global SmartBeta Unternehmensanleihen Hedged CHF	CH0230933670	BofA ML Gbl Broad Market Corp Index CHF Hedged	2014	23	-5.1	-5.3	1.0	5.2	-3.6	6.7	-1.1	5.9
IST	Global Corporates IG Hedged CHF	CH0553694826	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2020	14	-5.0	-5.3	1.1	5.3	-3.4	6.7		
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	CH0009782803	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	1998	94	-5.1	-5.5	-2.2	4.3	-6.3	5.3	-3.1	5.2
Swiss Life	Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)	CH0119557020	Bloomberg Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	309	-5.0	-5.3	0.6	4.7	-3.6	5.9	-1.1	5.4

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen							2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swiss Life	Obligationen Gbl Unternehmen ex CHF Indexiert (CHF hd)	CH1376605106	Bloomberg Gbl Agg Corp ex CHF TR CHF Hd	2024	42	-5.0	-5.1						

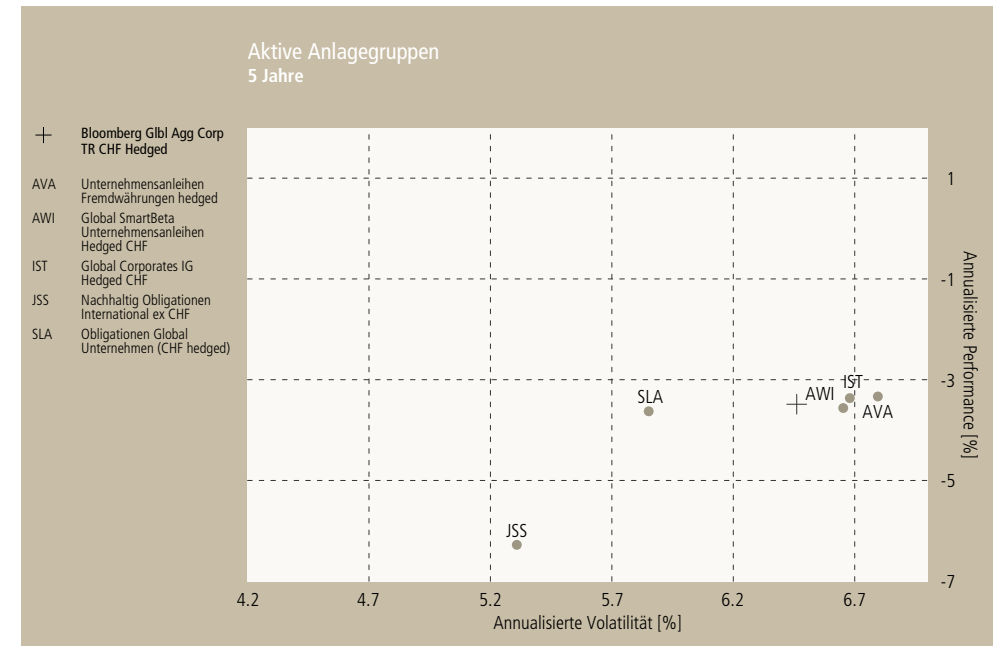
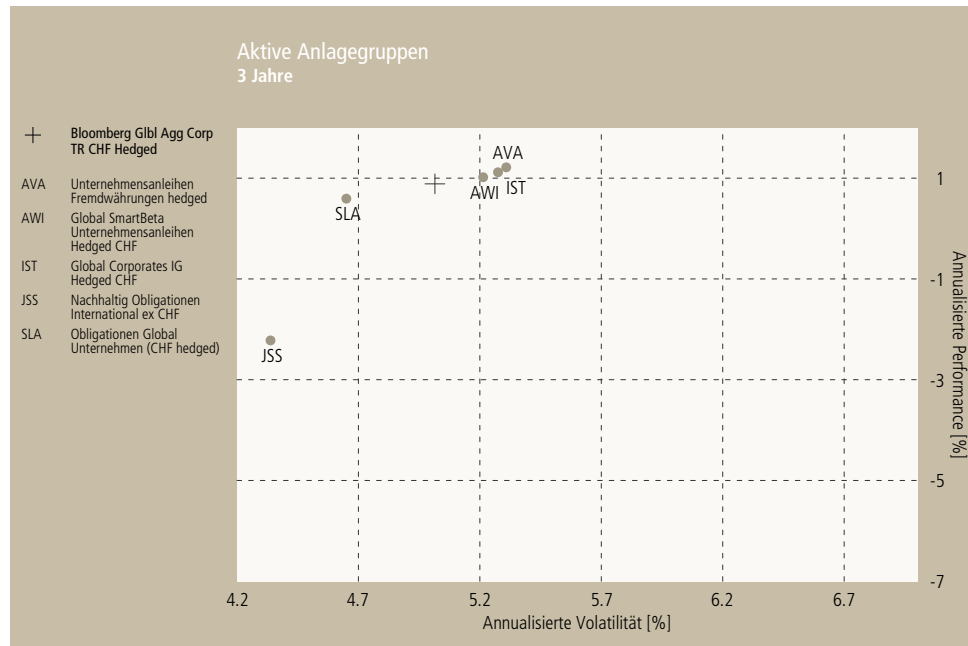
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse		2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Aktive und indexierte Anlagegruppen		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Max.	-5.0	-5.1	1.2	5.3	-3.3	6.8	-0.9	6.2
	Median	-5.0	-5.3	1.0	5.2	-3.6	6.7	-1.1	5.6
	Min.	-5.1	-5.5	-2.2	4.3	-6.3	5.3	-3.1	5.2

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

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)



Hypotheken

Aktive Anlagegruppen

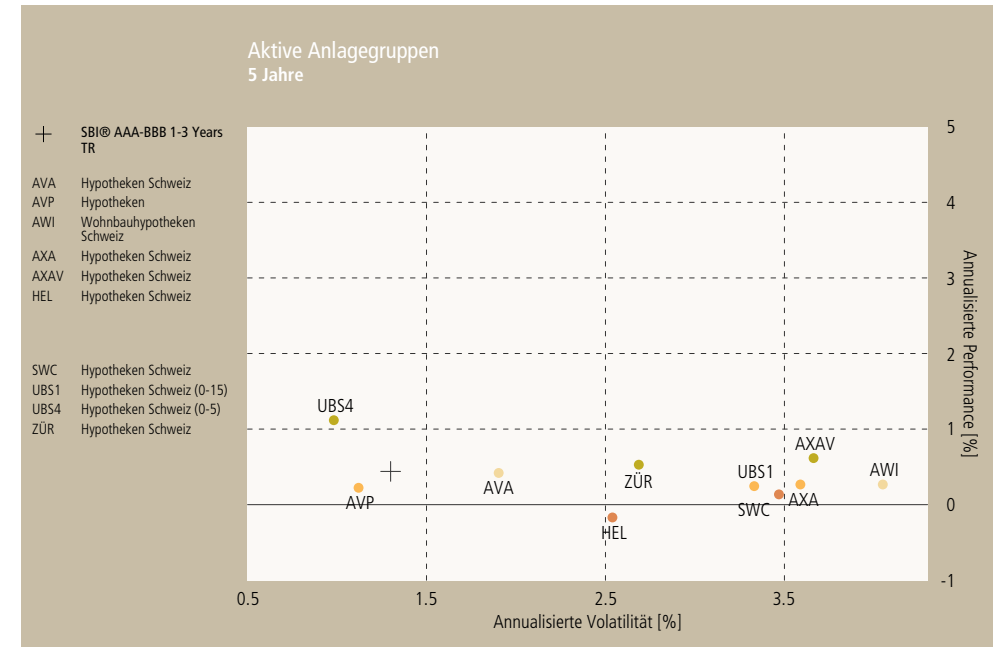
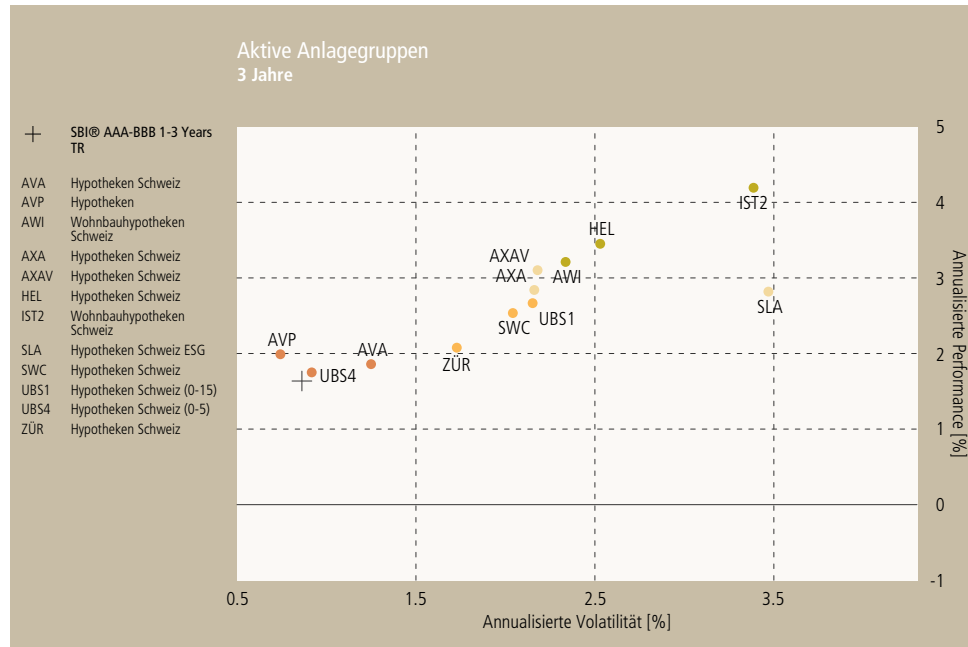
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Vol.	Vol.	Perf.	Vol.
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.				
Avadis	Hypotheken Schweiz	CH0517180656	SBI® Domestic AAA-BBB 3-5 Years TR	2020	89	-0.2	-0.5	1.9	1.3	0.4	1.9			
avenirplus	Hypotheken	CH0371635027	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	2016	176	0.2	-0.3	2.0	0.7	0.2	1.1	0.5	0.8	
AWI	Wohnbauhypotheken Schweiz	CH0379910489	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	158	-0.4	-1.0	3.2	2.3	0.3	4.1			
AXA	Hypotheken Schweiz	CH0436698499	SBI Domestic Swiss Pfandbrief 1-10y	2019	1'682	-0.4	-0.9	2.8	2.2	0.3	3.6			
AXA Vorsorge	Hypotheken Schweiz	CH0525158793	Kein Benchmark	2020	1'725	-0.1	-0.6	3.1	2.2	0.6	3.7			
Helvetia	Hypotheken Schweiz	CH0408680277	SBI® AAA-BBB 5-7 Years TR	2018	194	-0.6	-1.3	3.4	2.5	-0.2	2.5			
IST 2	Wohnbauhypotheken Schweiz	CH1133430731	SBI Domestic AAA-BBB 7-10Y TR	2021	95	-0.4	-1.4	4.2	3.4					
Swiss Life	Hypotheken Schweiz ESG	CH1127787625	Kein Benchmark	2021	456	-0.1	-1.3	2.8	3.5					
Swisscanto	Hypotheken Schweiz	CH0337526906	SBI® AAA-BBB TR	2016	2'283	-0.5	-1.1	2.5	2.0	0.1	3.5			
UBS 1	Hypotheken Schweiz (0-15)	CH0347511013	Kein Benchmark	2017	2'576	-0.1	-0.7	2.7	2.1	0.2	3.3			
UBS 4	Hypotheken Schweiz (0-5)	CH0002875737	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'555	-0.1	-0.3	1.7	0.9	1.1	1.0	0.7	0.8	
Zürich	Hypotheken Schweiz	CH0490192207	SBI® AAA-A 5-7 Years TR	2019	695	-0.3	-0.2	2.1	1.7	0.5	2.7			

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Vol.	Vol.	Perf.	Vol.
	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.				
Max.	0.2	-0.2	4.2	3.5	1.1	4.1			
Median	-0.2	-0.8	2.7	2.2	0.3	3.0			
Min.	-0.6	-1.4	1.7	0.7	-0.2	1.0			

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

Hypotheken



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	CH0029030787	SPI® TR	2006	65	6.0	15.5	10.6 11.0	5.4 11.6	
IST 2	Aktien Schweiz Dividendenstrategie	CH0224313335	SPI® TR	2013	99	6.0	12.4	9.6 9.8	4.6 10.5	7.4 10.8
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	CH0032375914	SPI® TR	2007	4	5.9	15.4	10.5 11.0	5.4 11.6	7.9 11.4
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	CH0014743436	SPI® TR	2002	94	7.8	13.0	7.0 11.3	3.4 12.4	7.0 12.2
Prisma	ESG SPI® Efficient	CH0113397662	SPI® TR	2010	109	3.6	12.1	9.0 8.9	3.5 10.2	7.0 10.9
Swiss Life	Aktien Schweiz	CH0012454812	SPI® TR	2001	499	7.0	16.4	10.1 11.3	5.1 12.1	7.8 11.7
Swiss Life	Aktien Schweiz Protect Flex	CH0580023643	SPI® TR	2020	108	5.2	12.5	8.2 9.0	4.4 9.0	
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz	CH0002875877	SPI® TR	1973	98	6.0	13.8	8.7 11.4	3.9 11.8	7.3 11.4
Zürich	Aktien Schweiz	CH0007218610	SPI® TR	1999	502	7.0	15.9	10.4 11.5	5.3 12.4	7.8 11.9

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	CH0009359081	UBS 100 TR	1994	685	7.3	16.8	10.6 11.4	5.2 12.2	8.0 11.8
AWI	Aktien Schweiz	CH0004414733	SPI® TR	1996	32	7.3	16.5	10.5 11.5	5.1 12.1	7.9 11.7
IST	Aktien Schweiz SMI Index	CH0002875968	SMI® TR	1967	714	7.3	17.5	11.3 12.1	6.5 12.4	8.6 12.0
Swiss Life	Aktien Schweiz All Caps ESG Indexiert¹	CH1427597286	SPI® TR	2025	50	7.9	17.5			
Swiss Life	Aktien Schweiz All Caps Indexiert	CH1376605114	SPI® TR	2024	98	7.6	17.1			
Swiss Life	Aktien Schweiz Large Caps Indexiert¹	CH0395618868	SPI® 20 TR	2018	684	7.3	17.6	10.8 12.0	6.1 12.3	
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	CH0192252333	SPI® TR	2013	41	7.5	16.9	10.8 11.3	5.3 12.1	8.1 11.7
UBS 1	Aktien Schweiz All Indexiert II	CH0281609328	SPI® TR	2015	81	7.5	16.9	10.7 11.3	5.3 12.1	8.1 11.7
Zürich	Aktien Schweiz Passiv	CH0023841551	SPI® TR	2006	704	7.6	17.0	10.8 11.3	5.3 12.1	8.1 11.7

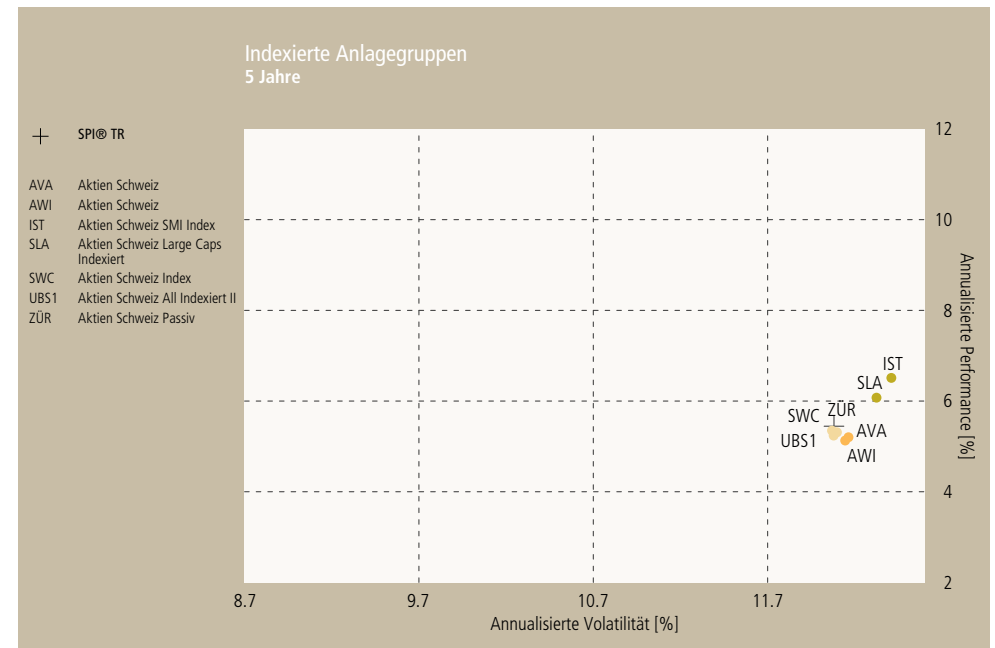
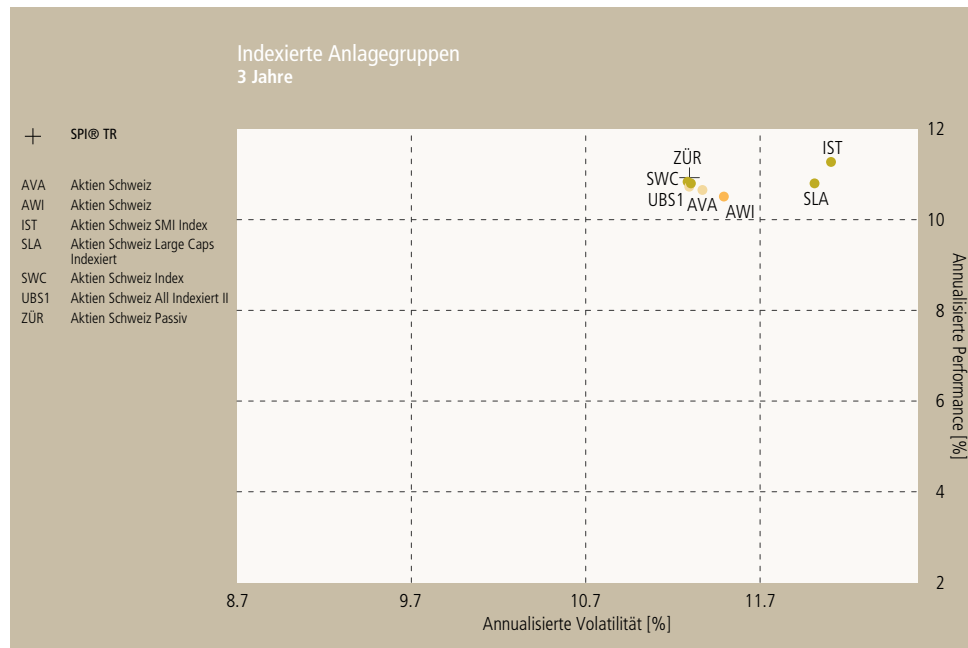
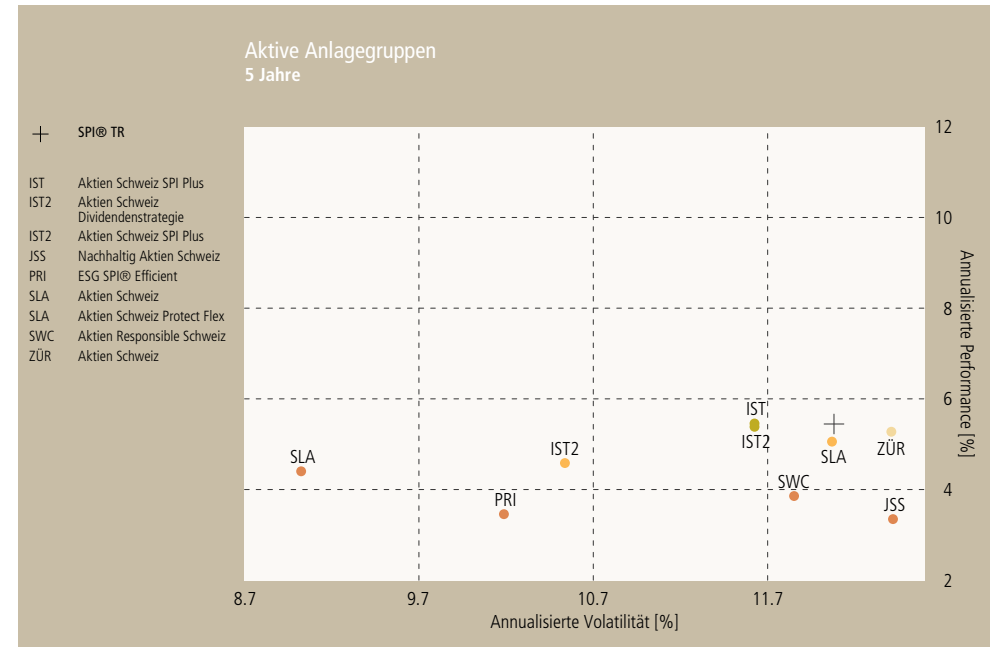
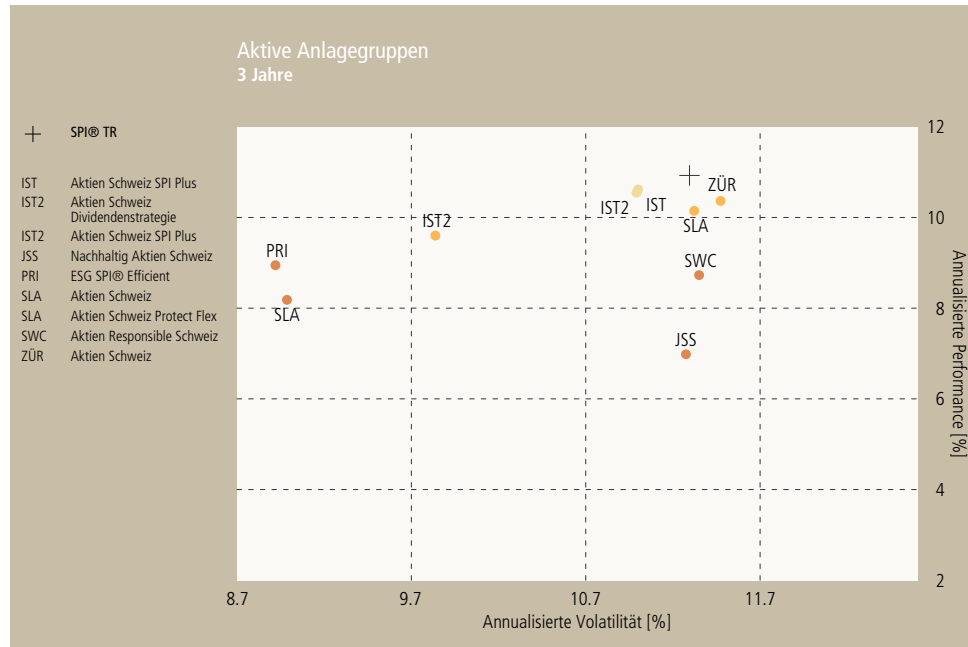
¹ Diese Anlagegruppe umfasst nur die PM-Klasse, auf welcher keine Managementgebühr belastet wird. Der Erwerb dieser Klasse ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	7.9	17.6	11.3	12.1	6.5	12.4	8.6	12.2
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	7.3	16.5	10.5	11.3	5.2	12.1	7.9	11.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	3.6	12.1	7.0	8.9	3.4	9.0	7.0	10.8

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Global SmartBeta Aktien ESG	CH0247608802	MSCI World ex Switzerland NR	2014	61	10.1	11.3	12.4	9.3	6.7	11.6	9.4	12.3
AWI	LongRun Equity [USD] ¹	CH1147196245	Kein Benchmark	2021	44	0.1	0.0	3.6	11.6				
IST	Aktien Global Low Vol	CH0143168406	MSCI World ex Switzerland NR	2011	7	15.9	19.2	13.8	8.3	7.9	10.5	7.6	11.8
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	CH0014743444	MSCI World NR	2002	66	17.6	16.7	12.8	11.1	6.4	13.0	9.2	14.0
J. Safra Sarasin 2	Aktien World ex Schweiz 2	CH0320963363	MSCI World ex Switzerland NR	2016	136	13.6	15.1	10.7	11.7	4.7	13.1		
Prisma	ESG Sustainable SOCIETY [USD] ¹	CH1176201130	MSCI World NR	2022	32	25.3	26.8	19.9	16.9				
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Ausland	CH0002875885	MSCI World ex Switzerland NR	1973	19	17.7	21.2	15.7	11.1	8.4	12.9	9.9	13.8

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF.

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt	CH0009359115	MSCI World ex Switzerland TR	1994	3	17.3	19.5	17.3	11.2	9.1	13.3	10.9	14.0
Avadis 2	Aktien Welt 2	CH0046922859	MSCI World ex Switzerland TR	2008	248	17.8	20.9	18.0	11.2	9.6	13.3	11.3	14.0
AWI	Aktien Welt ex CH	CH0017677243	MSCI World ex Switzerland TR	2004	11	17.8	20.8	17.8	11.2	9.5	13.2	11.1	14.0
IST	Globe Index	CH0000967007	MSCI World ex Switzerland NR	1993	618	18.2	21.2	18.2	11.2	9.7	13.4	11.5	14.0
Swiss Life	Aktien Global ex Schweiz ESG Indexiert	CH1171899326	MSCI World ex Switzerland ESG Leaders	2022	743	18.1	22.2	17.2	12.1				
Swiss Life	Aktien Global ex Schweiz Indexiert	CH1376605122	MSCI World ex Switzerland TR	2024	424	18.3	21.4						
Swisscanto Avant	Aktien Ausland Index	CH0132556124	MSCI World ex Switzerland NR	2012	1'146	18.1	21.1	18.1	11.2	9.7	13.3	11.4	14.0
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II	CH0238495938	MSCI World ex Switzerland NR	2014	242	18.3	21.3	18.4	11.3	9.9	13.4	11.7	14.0
Zürich	Aktien Welt ex CH Passiv	CH1337264464	Kein Benchmark	2024	32	18.0	21.1						

Verteilungsanalyse

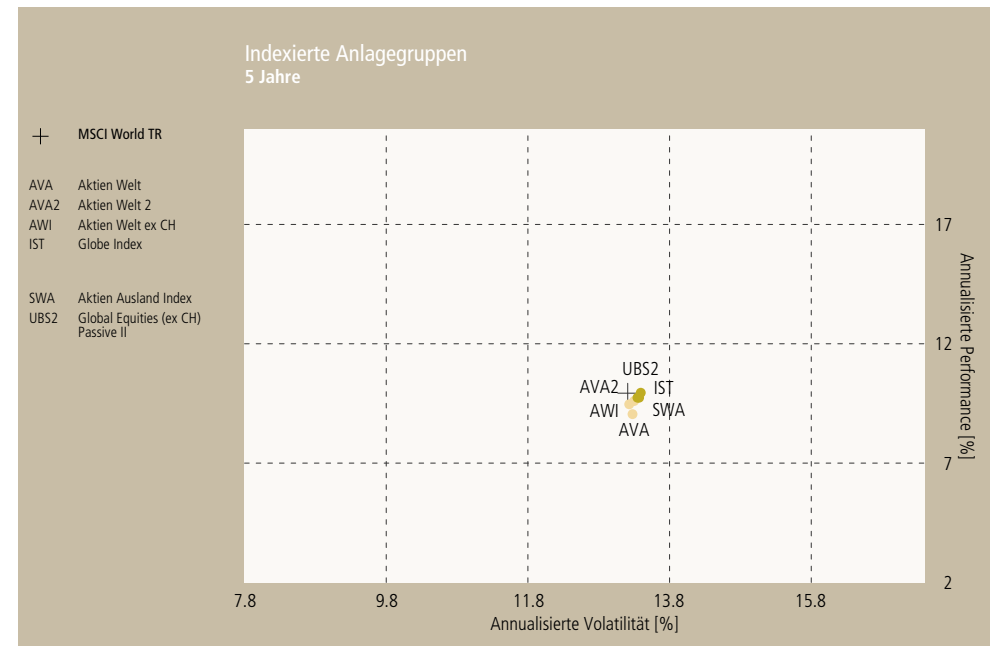
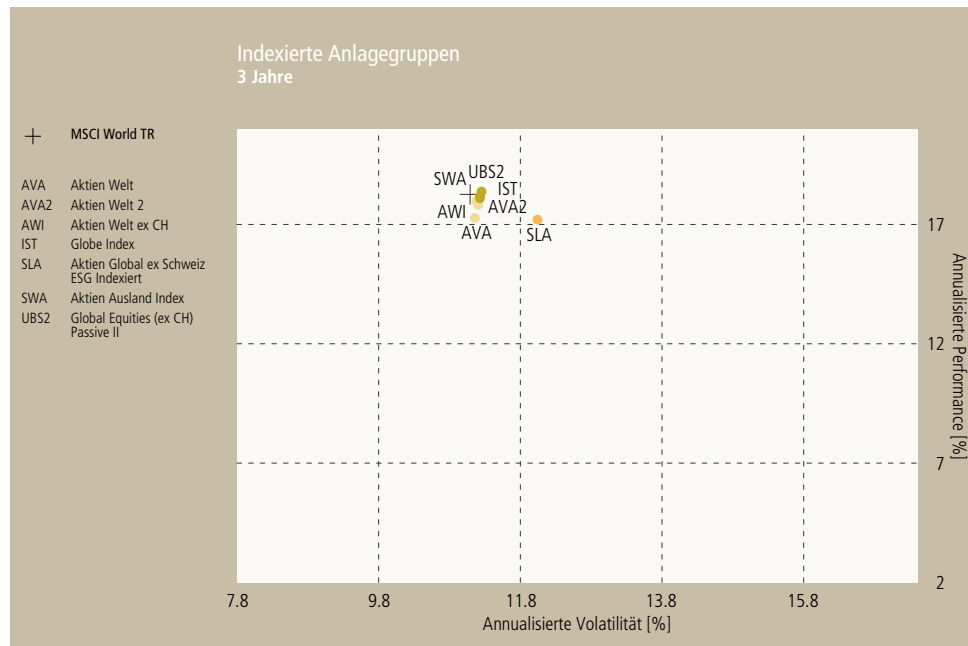
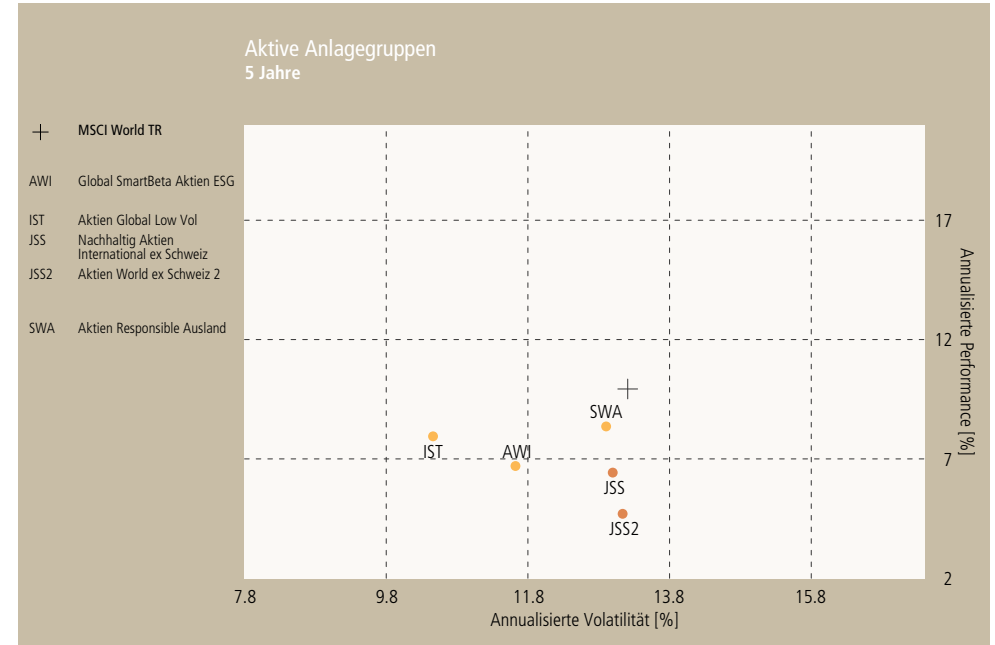
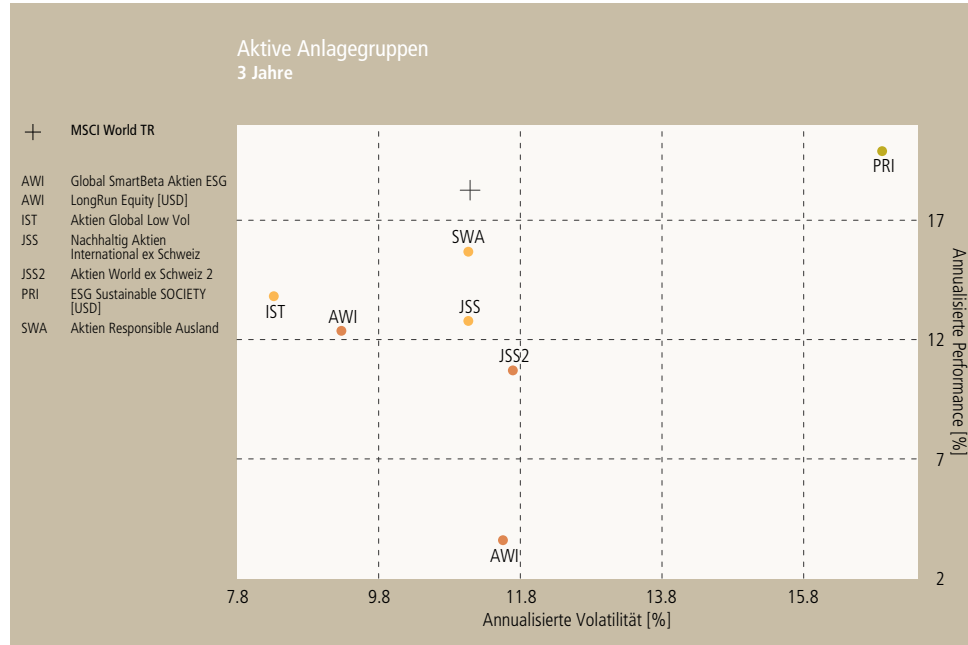
Verteilungsanalyse						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	25.3	26.8	19.9	16.9	9.9	13.4	11.7	14.0
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	17.8	21.0	17.2	11.2	9.1	13.2	11.0	14.0
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	0.1	0.0	3.6	8.3	4.7	10.5	7.6	11.8

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

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

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

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Swisscanto	Aktien Ausland Index CHF hedged	CH1532257610	Kein Benchmark	2026	425					
UBS 2	Global Equities (ex CH) Climate Aware (CHF hd)	CH0536267922	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2020	1'439	8.4	11.3	16.6 11.1	8.9 13.9	

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	CH0026228202	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2006	79	8.7	11.1	16.3 11.1	8.7 13.9	10.2 14.0
Avadis 2	Aktien Welt CO ₂ Selection hedged 2	CH0531234257	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2020	731	8.4	11.0	16.2 11.1	8.7 13.9	
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	CH0046923105	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2008	898	8.9	11.4	16.6 11.1	8.9 13.9	10.4 14.0
IST	Globe Index Hedged CHF	CH0282433264	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2015	711	9.2	11.7	16.8 11.1	9.0 14.0	10.5 14.0
Swiss Life	Aktien Global ex Schweiz ESG Indexiert (CHF hedged)	CH1376605148	MSCI World ex Switzerland Selection TR CHF Hedged	2024	532	9.4	13.0			
Swiss Life	Aktien Global ex Schweiz Indexiert (CHF hedged) ¹	CH1376605130	MSCI World ex Switzerland TR CHF Hedged	2025	747	9.3	11.8			
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive II (CHF hd)	CH0147419656	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	5'922	9.2	11.6	16.7 11.1	8.9 14.0	10.4 14.0
UBS 2	Global Equities (ex CH) Screened Passive (CHF hd)	CH0582160617	MSCI World ex Switzerland ESG Screened NR CHF Hd	2021	1'584	9.1	11.7	17.4 11.8	9.3 14.5	
Zürich	Aktien Welt ex CH Passiv (CHF hedged)	CH1337264472	Kein Benchmark	2024	2	9.3	11.8			

¹ Diese Anlagegruppe umfasst nur die PM-Klasse, auf welcher keine Managementgebühr belastet wird. Der Erwerb dieser Klasse ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

Verteilungsanalyse

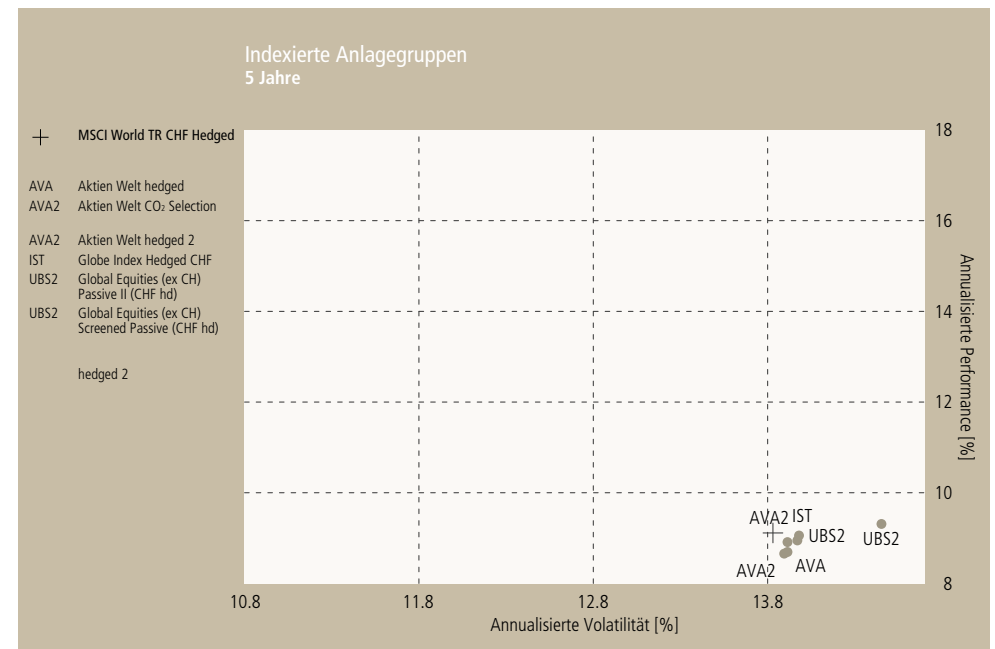
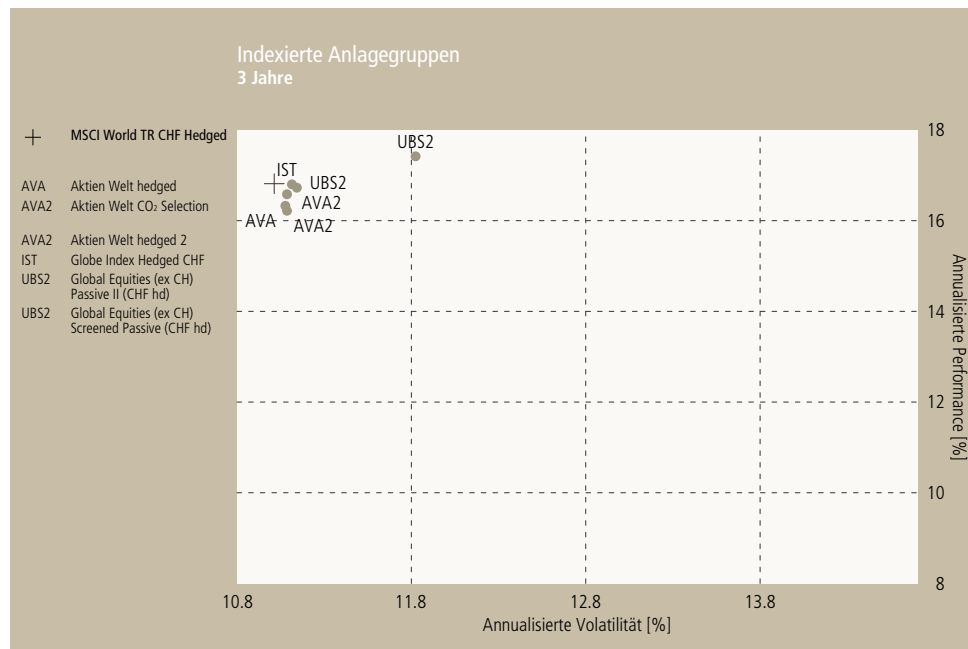
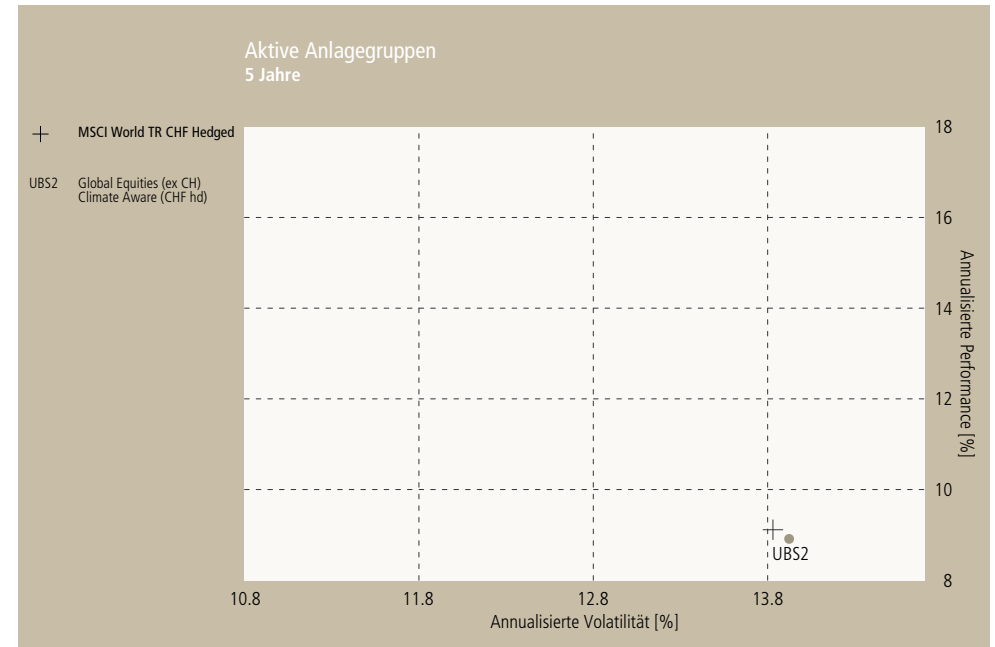
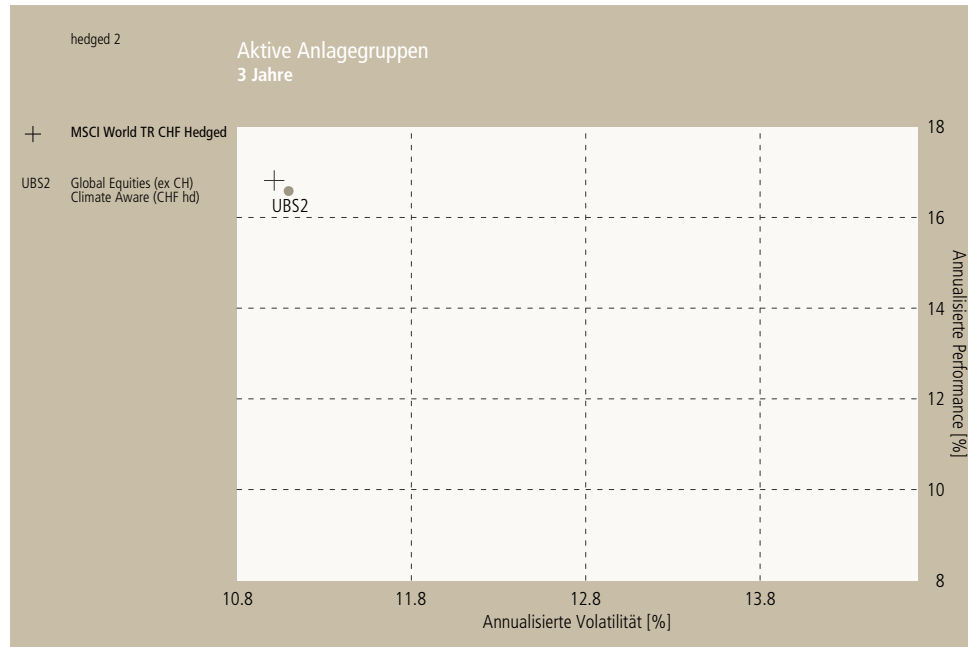
Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	9.4	13.0	17.4 11.8	9.3 14.5	10.5 14.0
Median	9.2	11.7	16.6 11.1	8.9 13.9	10.4 14.0
Min.	8.4	11.0	16.2 11.1	8.7 13.9	10.2 14.0

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

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

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

Aktien Ausland: Welt (hedged)



Aktien Ausland: Europa

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto	Aktien Responsible Europa	CH0003511935	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	21	12.6	17.7	13.7	9.9	6.8	13.2	6.4	15.4
Zürich	Aktien Europa	CH0007226837	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	612	12.1	18.8	12.8	10.5	7.0	13.7	7.0	15.0

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Europa Passiv	CH0023841783	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	230	12.6	18.4	14.7	10.1	7.5	13.3	7.6	15.0

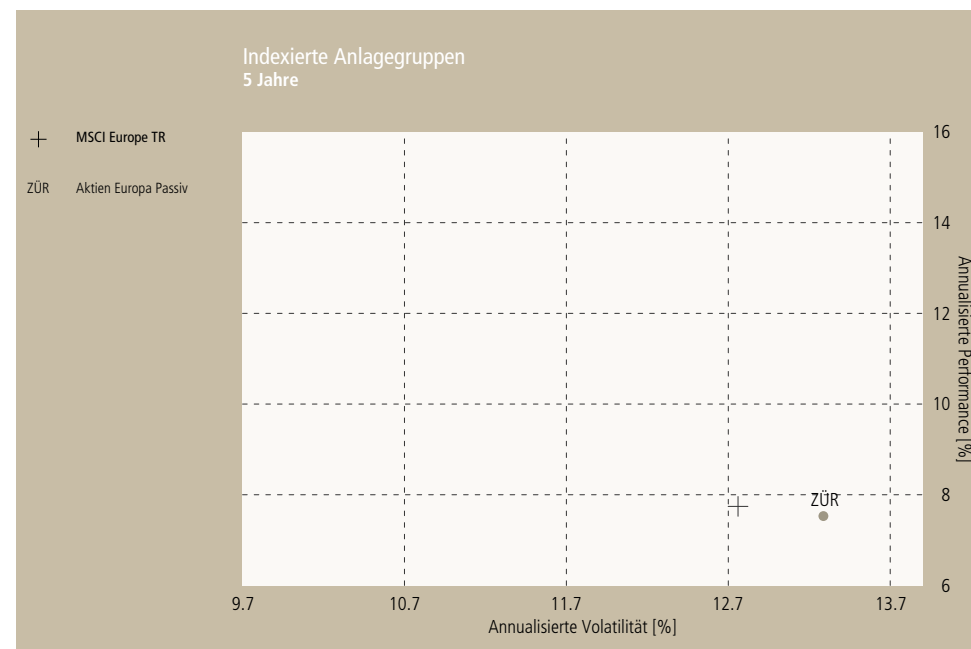
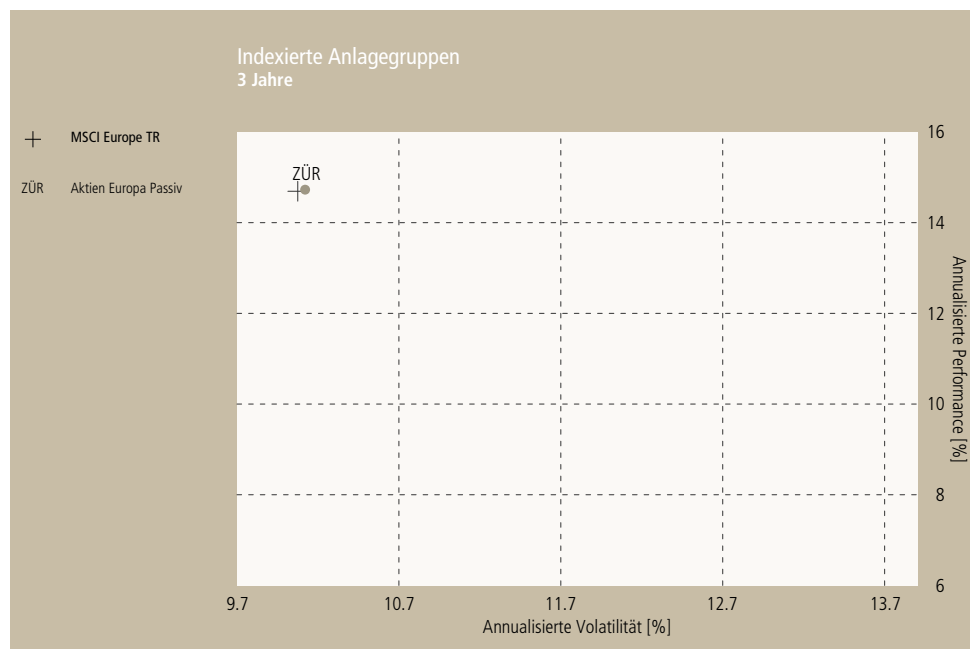
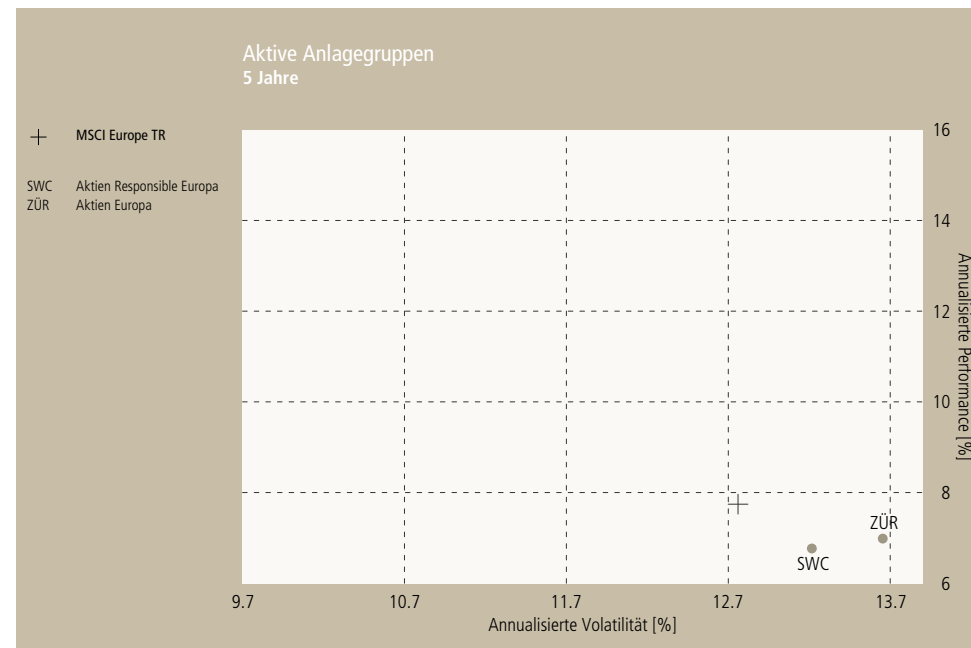
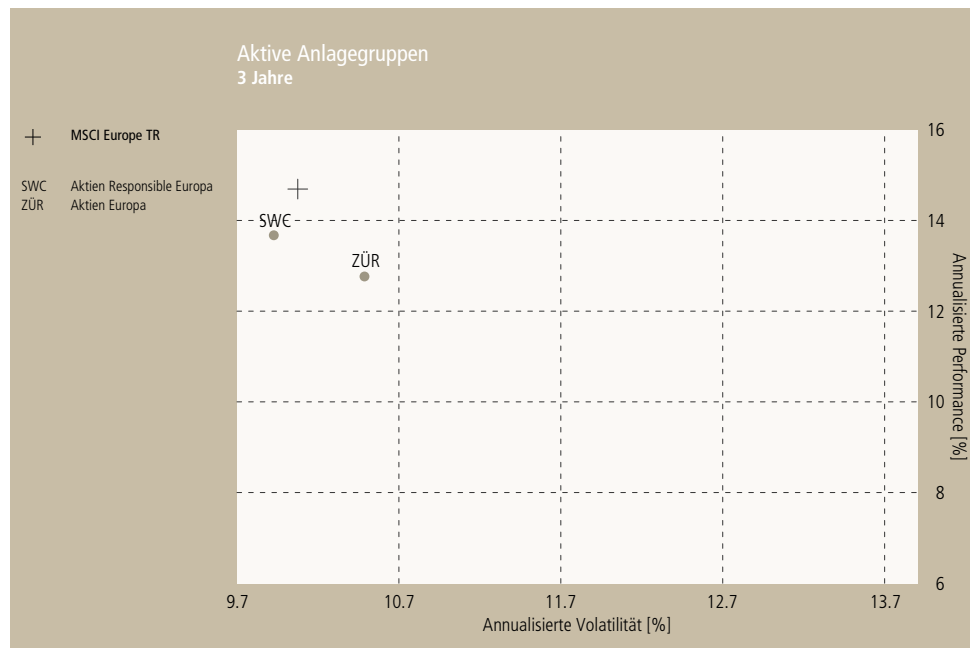
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse		2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Aktive und indexierte Anlagegruppen		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Max.	12.6	18.8	14.7	10.5	7.5	13.7	7.6	15.4
	Median	12.6	18.4	13.7	10.1	7.0	13.3	7.0	15.0
	Min.	12.1	17.7	12.8	9.9	6.8	13.2	6.4	15.0

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

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

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Aktien Responsible Amerika	CH0003511885	MSCI North America NR	1995	40	17.1	20.0	18.5	12.9	11.6	15.0	13.6	15.3
Zürich	Aktien USA	CH0007226936	MSCI USA TR	1999	984	18.5	22.2	20.0	13.9	10.6	16.9	14.2	16.4

Indexierte Anlagegruppen

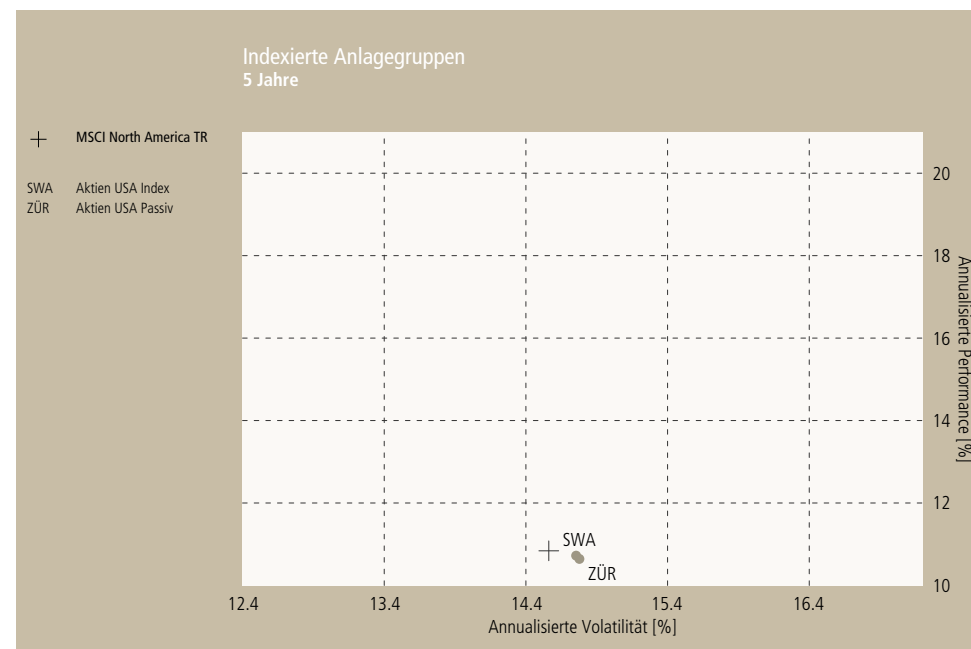
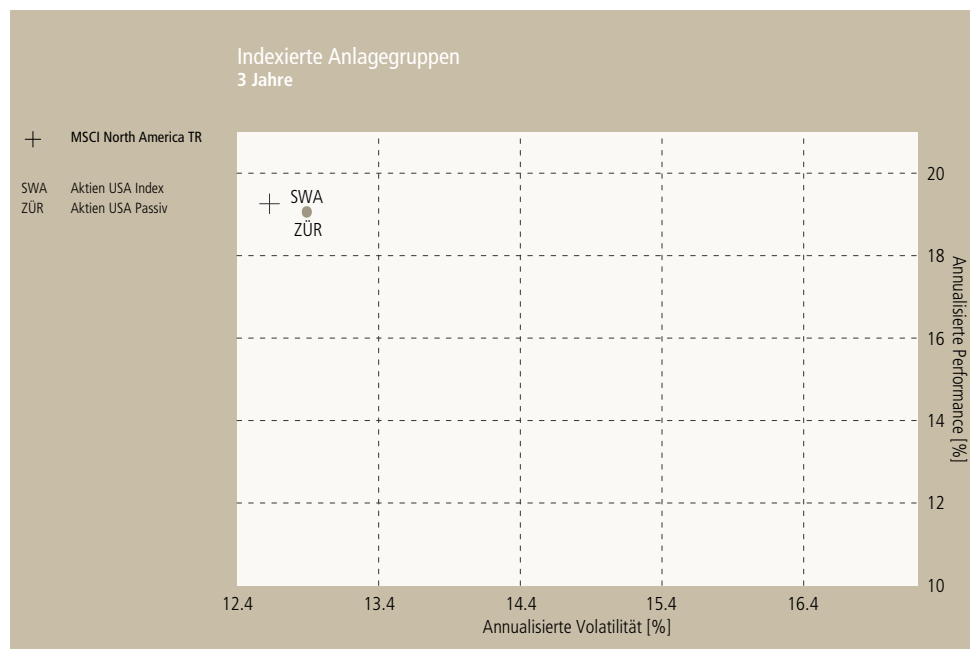
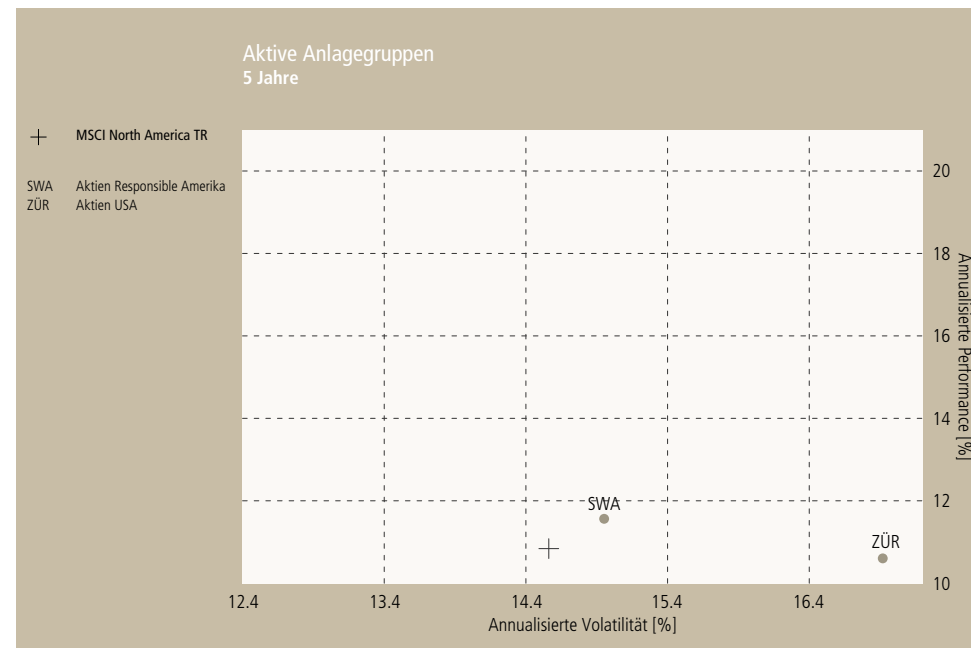
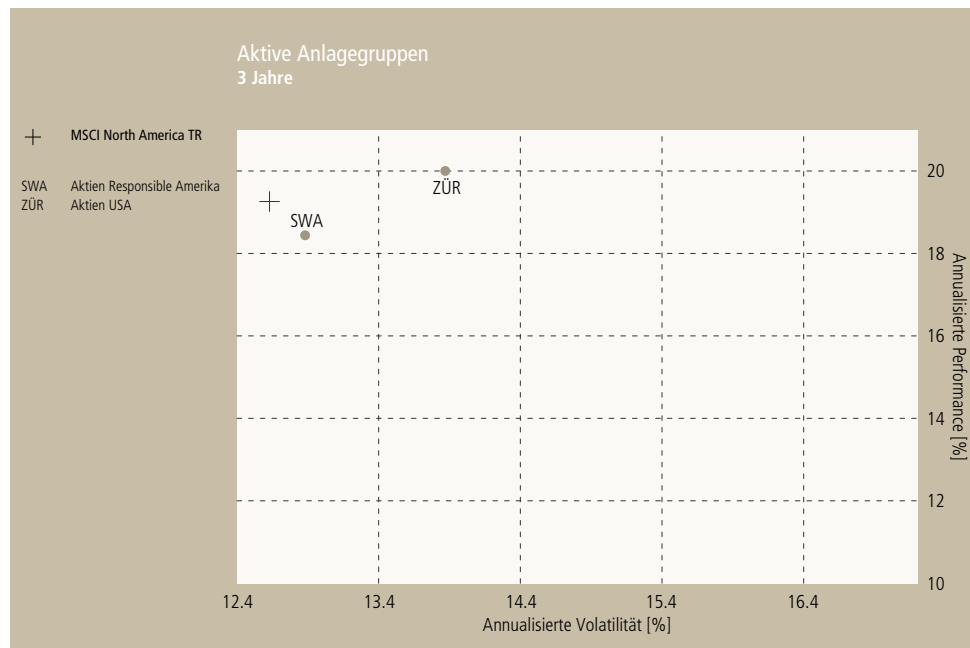
Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swisscanto Avant	Aktien USA Index	CH0192252580	MSCI USA NR	2014	6	18.5	20.8	19.1	12.9	10.7	14.8	13.4	15.0
Zürich	Aktien USA Passiv	CH0023842013	MSCI USA TR	2006	460	18.5	20.8	19.0	12.9	10.7	14.8	13.4	15.0

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse		2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
Aktive und indexierte Anlagegruppen		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
	Max.	18.5	22.2	20.0	13.9	11.6	16.9	14.2	16.4	
	Median	18.5	20.8	19.1	12.9	10.7	14.9	13.5	15.2	
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.		Min.	17.1	20.0	18.5	12.9	10.6	14.8	13.4	15.0

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

Aktien Ausland: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Mixta Optima 15	CH0029031298	Customized Benchmark	2005	38	1.8	2.7	4.3	2.9	1.0	3.9	2.0	3.7
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	CH0024556893	Customized Benchmark	2006	48	2.7	4.0	3.4	3.0	-0.6	4.1	0.9	4.1
Swiss Life	BVG-Mix 15	CH0015649657	Customized Benchmark	2003	189	1.4	2.2	3.4	2.6	0.9	3.2	1.8	3.1
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 15 WT	CH0028327333	Customized Benchmark	2007	10	1.4	2.3	4.0	4.0	0.8	4.7	1.4	3.9
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	CH0002875240	Customized Benchmark	1992	42	1.4	2.2	3.9	4.0	0.7	4.7	1.4	3.9
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 15	CH1343628215	Kein Benchmark	2024	5	1.0	1.1						
UBS 4	BVG-15 Active Plus	CH0463295946	Kein Benchmark	2019	43	2.1	3.4	4.3	3.2	0.5	4.1		
Zürich	Profil Defensiv	CH0028447453	Customized Benchmark	2007	24	1.5	2.4	4.5	3.1	1.3	4.4	2.5	4.2

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swiss Life	BVG-Mix Index 15	CH1376605189	Customized Benchmark	2024	45	-1.3	-0.6						

Verteilungsanalyse

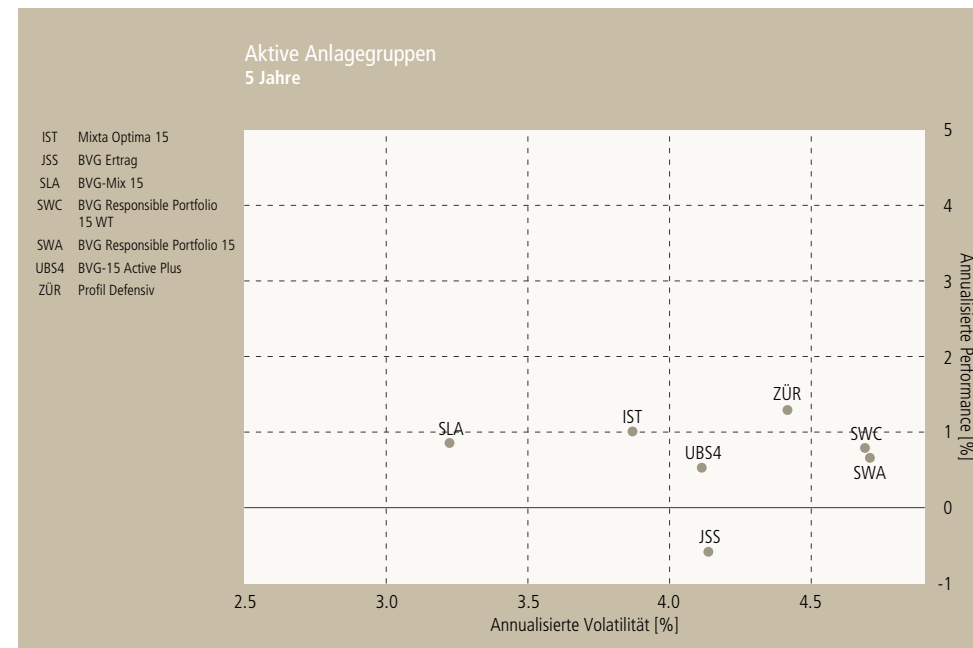
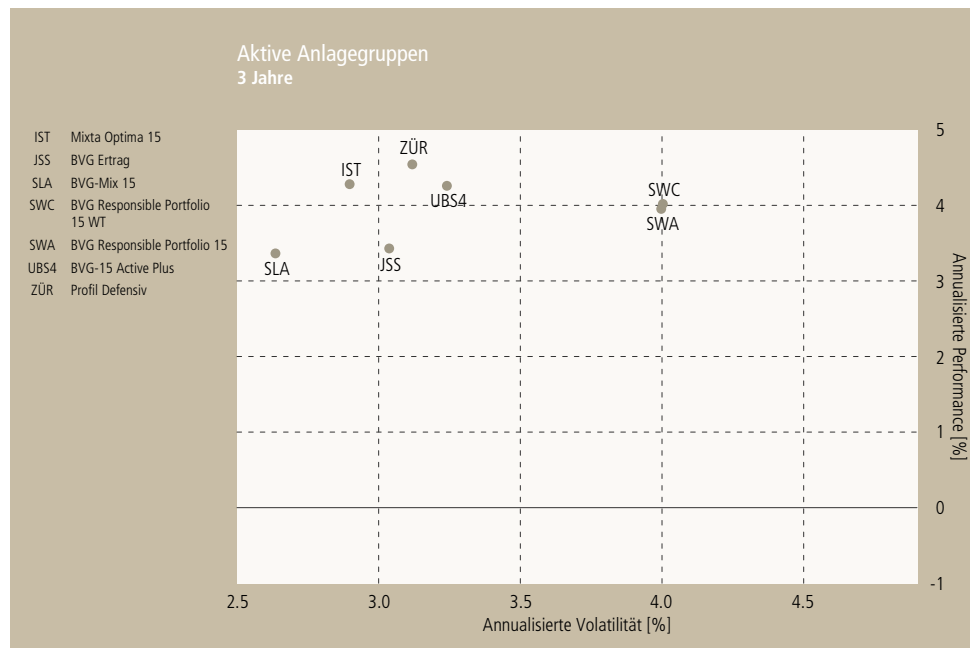
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.7	4.0	4.5	4.0	1.3	4.7	2.5	4.2
Median	1.4	2.3	4.0	3.1	0.8	4.1	1.6	3.9
Min.	-1.3	-0.6	3.4	2.6	-0.6	3.2	0.9	3.1

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

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

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

Mischvermögen: 10–19% Aktien



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
IST	Mixta Optima 15	15%		48%	10%	8%	7%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%		31%	28%	10%	9%	20%	
Swiss Life	BVG-Mix 15	6%	4%	35%	27%	7%	8%	16%	
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 15 WT	11%		47%	23%	7%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	11%		47%	23%	7%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 15	14%		50%	35%	7%	8%		
UBS 4	BVG-15 Active Plus	14%		30%	22%	5%	10%	13%	18%
Zürich	Profil Defensiv	10%		39%	12%	5%	9%	24%	11%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Swiss Life	BVG-Mix Index 15	4%		31%	47%	6%	10%	7%	

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 25 B	CH0520066678	Kein Benchmark	2019	228	4.1	6.2	4.9	2.5	2.3	3.1		
AWI	BVG 25 andante	CH0009004349	Customized Benchmark	1999	5	1.8	3.4	5.0	4.1	1.0	5.6	2.2	5.1
Baloise	BVG-Mix 25 Plus I	CH0013073546	Customized Benchmark	2002	193	3.2	5.4	6.1	3.6	2.0	4.8	2.5	4.7
IST	Mixta Optima 25	CH0002772512	Customized Benchmark	1990	485	3.5	5.1	5.4	3.6	1.8	4.6	3.1	4.7
IST 2	Mixta Optima 30	CH0032375609	Customized Benchmark	2007	57	4.2	6.3	6.2	4.0	2.2	5.0	3.2	5.4
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	CH0035437919	Customized Benchmark ¹	2007	28	4.0	5.5	4.2	3.6	0.1	4.6	1.8	4.6
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	CH0010168596	Customized Benchmark ¹	1999	62	4.5	6.4	4.5	3.6	0.2	4.6	1.8	4.6
Swiss Life	BVG-Mix 25	CH0012456015	Customized Benchmark	2001	661	2.7	4.1	4.7	3.4	1.4	4.3	2.5	4.2
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	CH0028327358	Customized Benchmark	2007	37	3.2	4.6	5.2	4.3	1.7	5.1	2.8	4.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	CH0006944588	Customized Benchmark	1997	204	3.1	4.5	5.1	4.3	1.6	5.1	2.7	4.5
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25	CH1214246139	Kein Benchmark	2023	26	2.1	3.1	4.3	4.6				
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	CH0117637667	Customized benchmark	2010	110	3.3	4.9	4.8	3.6	1.1	4.5	2.1	4.5
UBS 5	BVG-25 Active	CH0008879022	Customized Benchmark	1997	136	3.0	4.5	5.1	3.7	1.3	4.7	2.6	4.5
UBS 5	BVG-25 Active Plus	CH0112172850	Customized benchmark	2010	123	3.7	5.6	5.6	3.7	1.7	4.6	2.9	4.4
Zürich	MIX 20	CH0512494607	Customized Benchmark	2020	112	2.0	3.8	5.9	3.4	2.2	4.6		
Zürich	Profil Ausgewogen	CH0028447370	Customized Benchmark	2007	121	3.2	4.6	5.7	3.6	2.1	5.0	3.3	5.0

¹ Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	CH0011768600	Customized Benchmark	1993	24	3.7	5.2	6.2	3.5	2.5	5.0	3.0	5.1
Swiss Life	BVG-Mix Index 25	CH1376605205	Customized Benchmark	2024	33	0.3	1.5						
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	CH0117644150	Customized benchmark	2012	114	1.4	2.6	4.6	3.4	1.2	4.8	1.9	4.4

Verteilungsanalyse

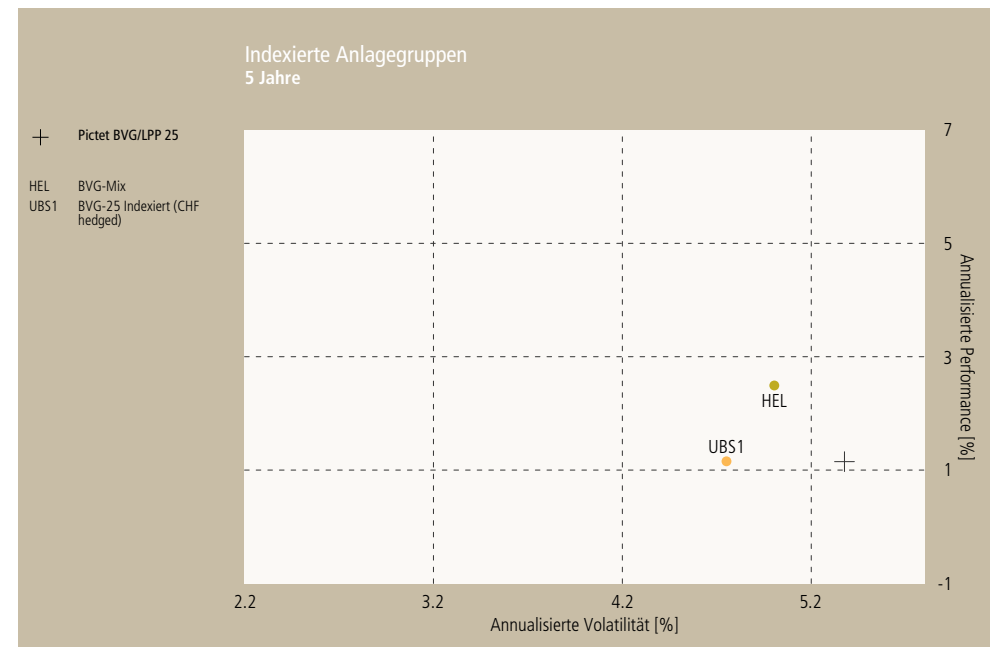
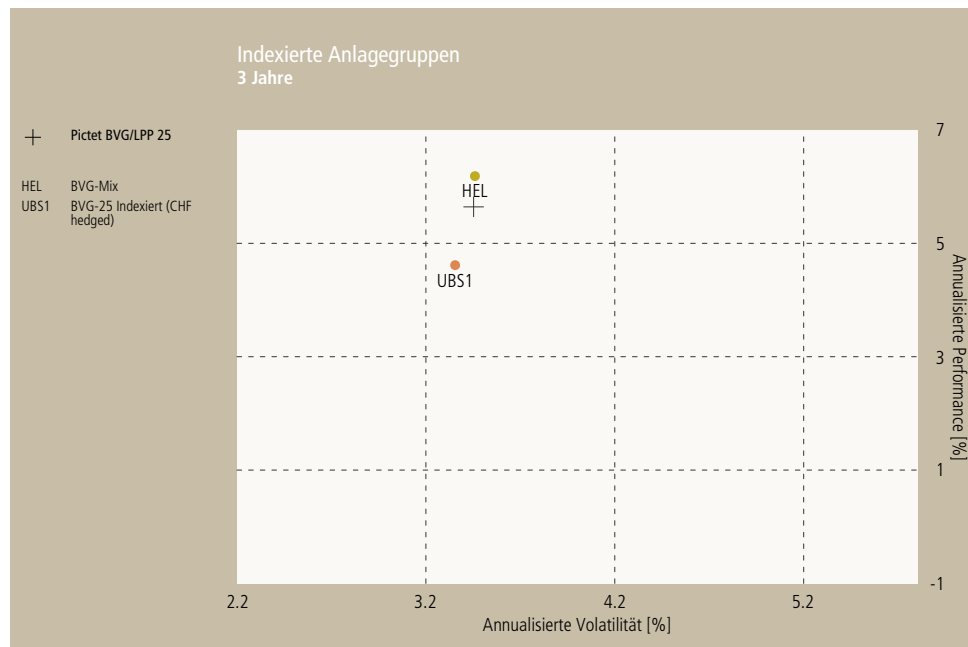
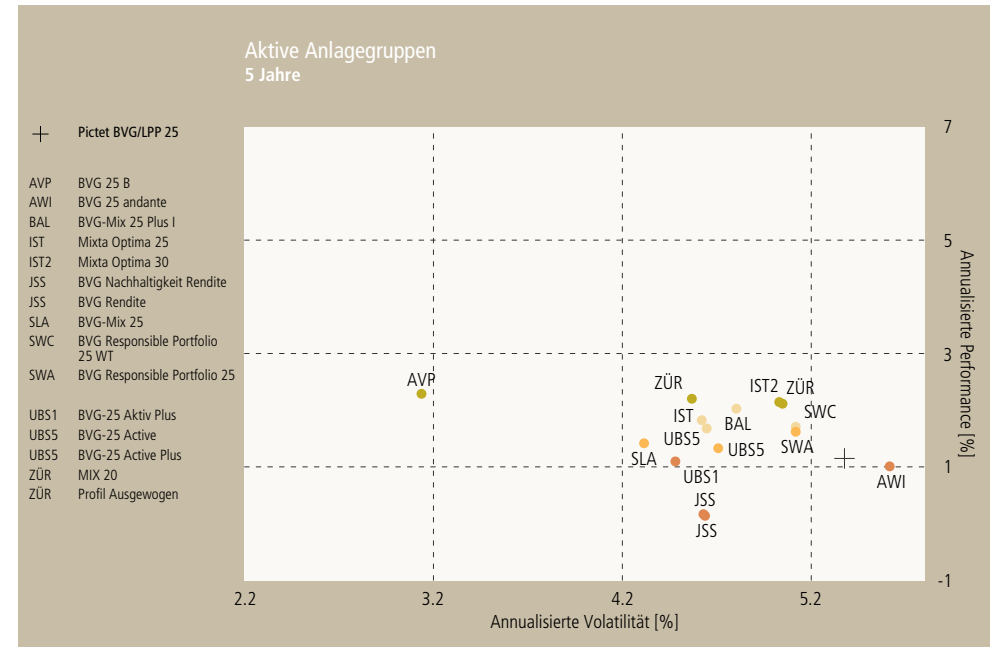
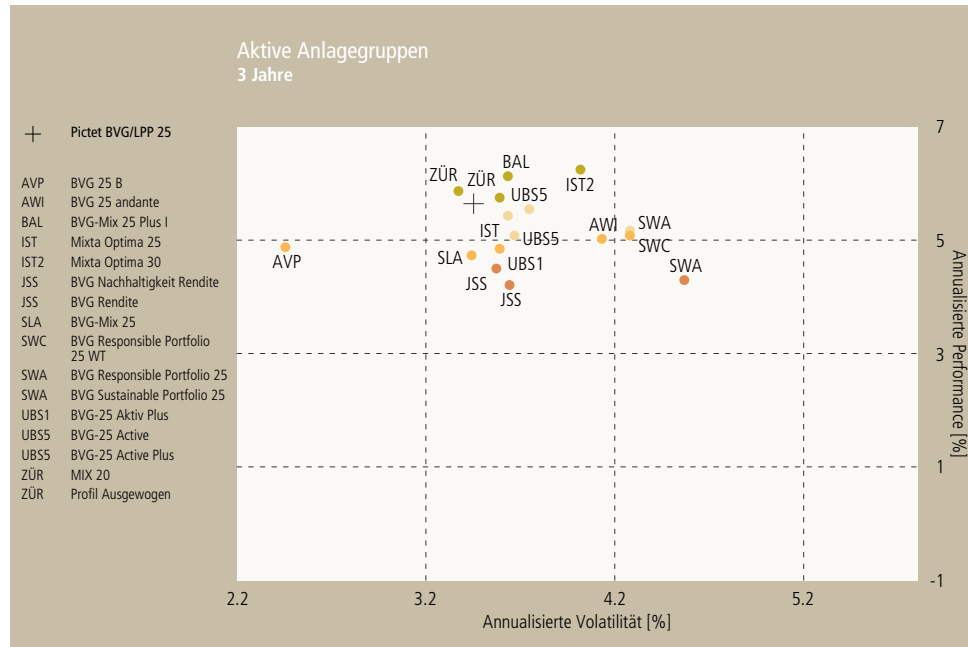
Verteilungsanalyse						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	4.5	6.4	6.2	4.6	2.5	5.6	3.3	5.4
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	3.2	4.6	5.1	3.6	1.7	4.7	2.6	4.6
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	0.3	1.5	4.2	2.5	0.1	3.1	1.8	4.2

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

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

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

Mischvermögen: 20–30% Aktien



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 25 B	15%		33%		13%	13%	28%	13%
AWI	BVG 25 andante	19%		50%		15%	15%	10%	10%
Baloise	BVG-Mix 25 Plus I	18%		40%		15%	15%	10%	17%
IST	Mixta Optima 25	20%		35%	8%	15%	10%	28%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	22%		33%	8%	18%	12%	25%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	17%		29%	19%	15%	15%	20%	
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	17%		29%	19%	15%	15%	20%	
Swiss Life	BVG-Mix 25	8%	4%	29%	23%	11%	14%	16%	
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 25 WT	16%		40%	20%	10%	15%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	16%		40%	20%	10%	15%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 25	12%		42%	32%	15%	11%		
UBS 1	BVG-25 Aktiv Plus	23%		50%	10%	8%	17%	8%	7%
UBS 5	BVG-25 Active	24%	5%	53%	6%	13%	12%	11%	
UBS 5	BVG-25 Active Plus	19%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
Zürich	MIX 20	10%		41%	7%	10%	10%	20%	10%
Zürich	Profil Ausgewogen	16%		31%	8%	8%	16%	25%	13%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix	15%		40%	10%	15%	15%	20%	
Swiss Life	BVG-Mix Index 25	8%		27%	41%	9%	16%	7%	
UBS 1	BVG-25 Indexiert (CHF hedged)	2%		65%	10%	15%	10%		

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
avenirplus	BVG 40 B	CH0592748690	Customized Benchmark	2021	36	5.0	7.8	6.1	4.1	3.0	5.0		
AWI	BVG 35 allegro	CH0002875646	Customized Benchmark	1984	111	2.9	4.9	6.1	4.8	1.7	6.4	3.1	6.0
Baloise	BVG-Mix 40 Plus I	CH0008356286	Customized Benchmark	1997	260	5.1	8.6	7.9	4.8	3.0	6.0	3.8	6.0
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	CH1279243534	Customized Benchmark	2013	2'089	4.2	6.4	6.7	3.7	2.9	5.0	3.7	5.3
IST	Mixta Optima 35	CH0019523205	Customized Benchmark	2005	249	4.3	6.5	6.4	4.5	2.2	5.6	3.6	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	CH0010168620	Customized Benchmark	2000	70	5.8	7.9	5.3	4.5	1.0	5.5	3.0	5.8
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	CH0002874011	Customized Benchmark	1991	175	6.1	8.7	5.6	4.3	0.8	5.3	2.7	5.5
Swiss Life	BVG-Mix 35	CH0012456064	Customized Benchmark	2001	410	3.9	5.8	5.8	4.4	2.0	5.3	3.4	5.1
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	CH0117638673	Customized benchmark	2010	229	5.0	7.5	6.5	4.9	1.9	5.9	3.3	5.9
UBS 4	Mixta BVG 35	CH0027333191	Customized Benchmark	2006	1'111	4.2	6.3	6.0	4.5	1.8	5.6	3.3	5.4
UBS 5	BVG-35 Active	CH0008879048	Customized Benchmark	1974	432	4.4	6.6	6.1	4.4	2.0	5.5	3.4	5.4
Zürich	Profil Progressiv	CH0028447271	Customized Benchmark	2007	178	4.8	6.8	7.0	4.4	3.0	5.8	4.3	5.8

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swiss Life	BVG-Mix Index 35	CH1376605221	Customized Benchmark	2024	32	1.8	3.5						
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	CH0274003463	Customized benchmark	2010	268	3.0	5.1	6.4	4.7	2.2	6.2	3.3	5.8

Verteilungsanalyse

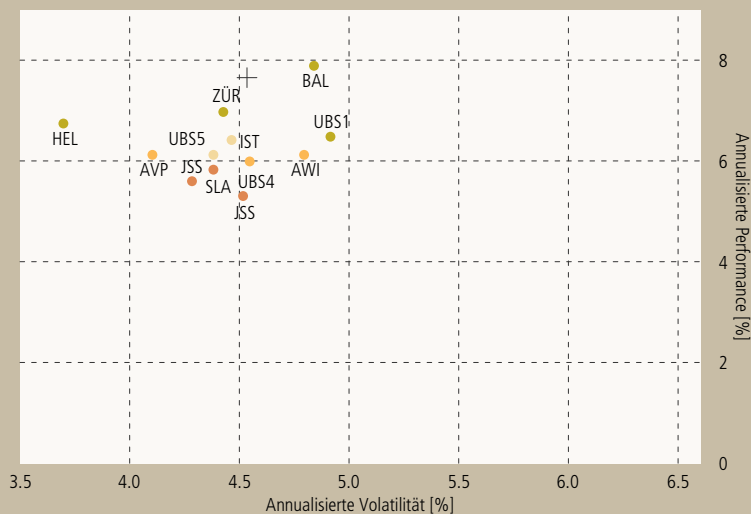
Verteilungsanalyse						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	6.1	8.7	7.9	4.9	3.0	6.4	4.3	6.0
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	4.4	6.6	6.1	4.5	2.0	5.6	3.4	5.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	1.8	3.5	5.3	3.7	0.8	5.0	2.7	5.1

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen
3 Jahre

+ Pictet BVG/LPP 40

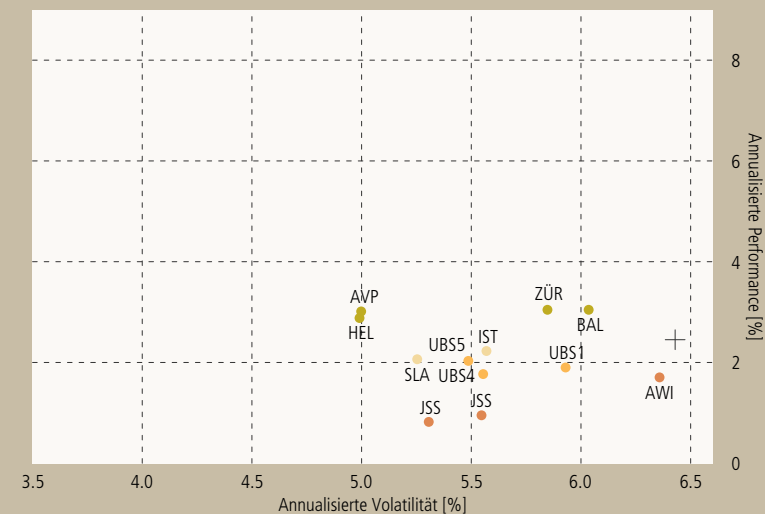
AVP BVG 40 B
AWI BVG 35 allegro
BAL BVG-Mix 40 Plus I
HEL BVG-Mix Plus 35
IST Mixta Optima 35
JSS BVG Nachhaltigkeit
JSS BVG Wachstum
SLA BVG-Mix 35
UBS1 BVG-40 Aktiv Plus
UBS4 Mixta BVG 35
UBS5 BVG-35 Active
ZÜR Profil Progressiv



Aktive Anlagegruppen
5 Jahre

+ Pictet BVG/LPP 40

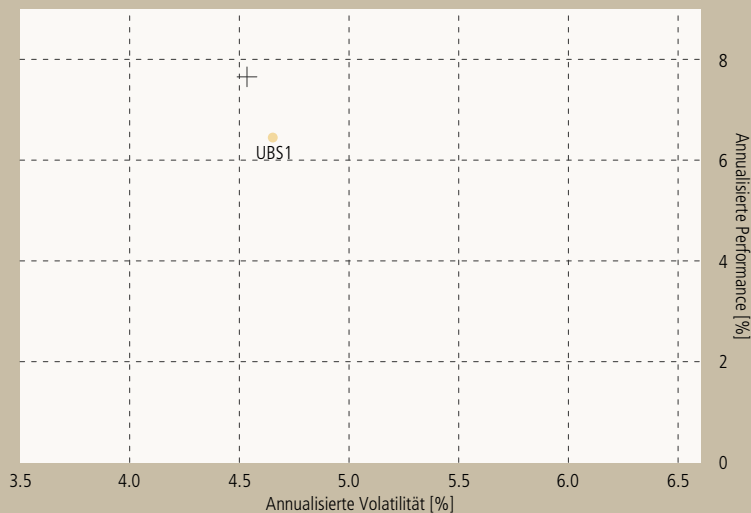
AVP BVG 40 B
AWI BVG 35 allegro
BAL BVG-Mix 40 Plus I
HEL BVG-Mix Plus 35
IST Mixta Optima 35
JSS BVG Nachhaltigkeit
JSS BVG Wachstum
SLA BVG-Mix 35
UBS1 BVG-40 Aktiv Plus
UBS4 Mixta BVG 35
UBS5 BVG-35 Active
ZÜR Profil Progressiv



Indexierte Anlagegruppen
3 Jahre

+ Pictet BVG/LPP 40

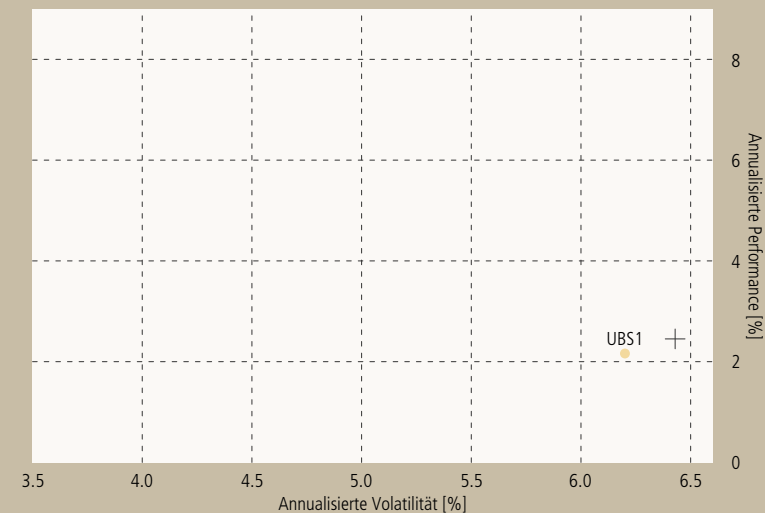
UBS1 BVG-40 Indexiert (CHF hedged)



Indexierte Anlagegruppen
5 Jahre

+ Pictet BVG/LPP 40

UBS1 BVG-40 Indexiert (CHF hedged)



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
avenirplus	BVG 40 B	23%	18%	20%	20%	28%	13%		
AWI	BVG 35 allegro	24%	43%	12%	20%	15%	10%		
Baloise	BVG-Mix 40 Plus I	23%	25%	15%	25%	15%	17%		
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	12%	11%	17%	15%	20%	25%	12%	
IST	Mixta Optima 35	23%	30%	8%	20%	15%	23%	5%	
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	22%	20%	17%	20%	20%	20%		
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	22%	20%	17%	20%	20%	20%		
Swiss Life	BVG-Mix 35	11%	4%	24%	20%	15%	20%	14%	
UBS 1	BVG-40 Aktiv Plus	26%	35%	10%	15%	25%	8%	7%	
UBS 4	Mixta BVG 35	28%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
UBS 5	BVG-35 Active	27%	5%	46%	5%	18%	17%	9%	
Zürich	Profil Progressiv	21%	23%	6%	13%	21%	24%	13%	

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Swiss Life	BVG-Mix Index 35	10%	23%	35%	13%	23%	7%		
UBS 1	BVG-40 Indexiert (CHF hedged)	4%	50%	10%	22%	18%			

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	CH0009004505	Customized Benchmark	1999	30	3.1	5.4	6.4	5.1	1.9	6.7	3.7	6.5
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	CH0024557313	Customized Benchmark	2006	44	7.0	10.0	6.4	4.9	1.5	5.9	3.6	6.3
Swiss Life	BVG-Mix 45	CH0012456072	Customized Benchmark	2001	922	5.1	7.5	7.0	5.3	2.6	6.2	4.2	6.2
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	CH0028327390	Customized Benchmark	2007	49	6.0	7.9	7.5	5.3	3.3	6.2	4.7	5.9
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	CH0002875901	Customized Benchmark	1986	485	5.9	7.7	7.3	5.3	3.1	6.2	4.6	6.0
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45	CH1214467149	Kein Benchmark	2023	112	5.7	7.4	6.8	6.0				
UBS 5	BVG-45 Active	CH0008879097	Customized Benchmark	1999	437	5.6	8.4	7.3	5.2	2.6	6.4	4.2	6.3
Zürich	MIX 45	CH0512494615	Customized Benchmark	2020	181	5.9	9.3	9.1	5.4	3.9	6.8		
Zürich	Profil Dynamisch	CH0502700773	Customized Benchmark	2020	192	6.8	10.1	8.5	5.5	4.0	6.9		

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swiss Life	BVG-Mix Index 45	CH1376610353	Customized Benchmark	2024	87	3.3	5.6						
UBS 4	Mixta BVG Passive 45	CH0112695736	Customized benchmark	2010	989	4.2	6.6	7.0	5.6	1.8	7.2	3.7	6.8

Verteilungsanalyse

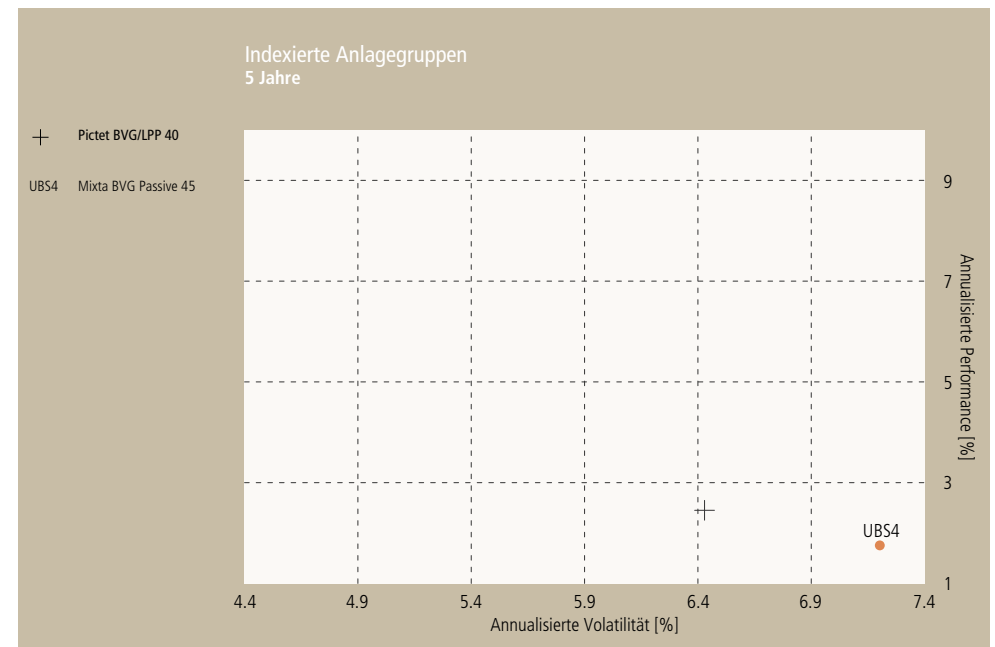
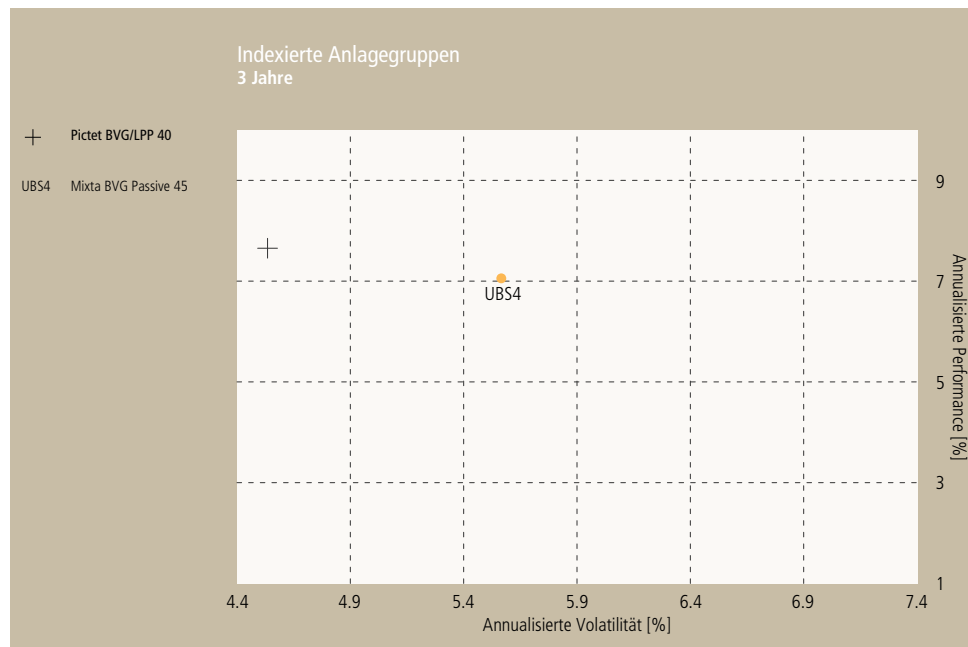
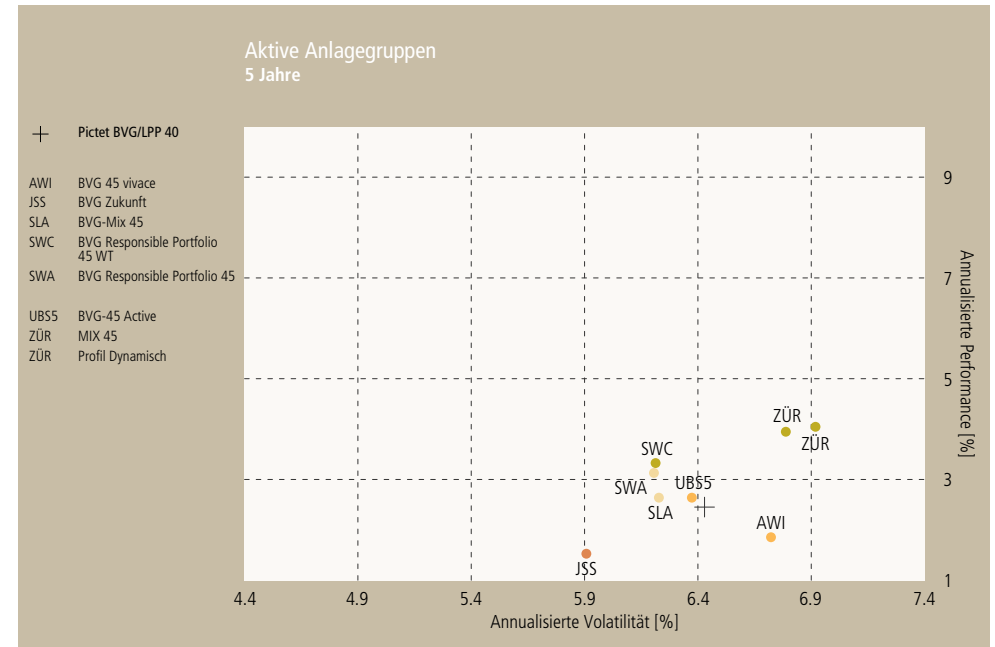
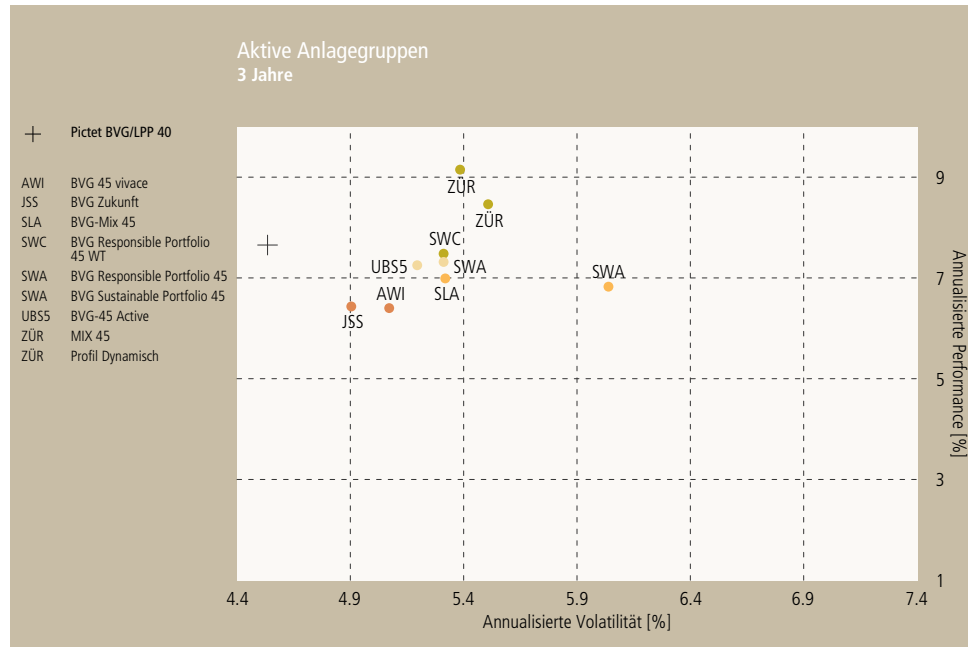
Verteilungsanalyse				2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen				Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.			
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.			Max.	7.0	10.1	9.1	6.0	4.0	7.2	4.7	6.8
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.			Median	5.7	7.7	7.2	5.3	2.6	6.4	4.2	6.3
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.				Min.	3.1	5.4	6.4	4.9	1.5	5.9	3.6	5.9

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

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

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien



Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 45 vivace	28%		35%	10%	25%	20%		10%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	24%		15%	17%	23%	22%	20%	
Swiss Life	BVG-Mix 45	13%	4%	20%	16%	18%	27%		12%
Swisscanto	BVG Responsible Portfolio 45 WT	24%		26%	14%	18%	27%		15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	24%		26%	14%	18%	27%		15%
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 45	23%		33%		22%	22%		23%
UBS 5	BVG-45 Active	30%	5%		39%	4%	23%	22%	7%
Zürich	MIX 45	26%	4%	15%	9%	20%	25%	18%	10%
Zürich	Profil Dynamisch	28%		13%	4%	21%	27%	24%	11%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Swiss Life	BVG-Mix Index 45	13%		19%	29%	16%	29%		7%
UBS 4	Mixta BVG Passive 45	27%		25%	25%	18%	27%		5%

Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	BVG-Mix 75 Plus I	CH0527268350	Kein Benchmark	2020	65	14.7	17.8	14.5	10.9	7.3	10.6		
IST	Mixta Optima 75	CH0509921414	Customized Benchmark	2019	41	7.7	12.2	10.0	7.5	4.3	8.9		
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 100 – Equity Income	CH0441200315	Customized Benchmark	2018	24	7.7	12.1	8.7	8.7	2.7	9.3		
Swiss Life	BVG-Mix 100	CH1502692143	Customized Benchmark	2025	11	11.0							
Swiss Life	BVG-Mix 75	CH0435830028	Customized Benchmark	2018	571	9.1	13.2	10.4	8.1	4.7	9.1		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	CH0520698405	Kein Benchmark	2020	190	10.7	13.9	11.5	8.0	5.5	9.5		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	CH0568992488	Kein Benchmark	2020	829	12.4	16.4	13.9	9.8	6.8	11.7		
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75	CH1214207099	Kein Benchmark	2023	104	11.4	14.7	11.8	9.0				
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95	CH1214207362	Kein Benchmark	2023	111	15.0	19.3	15.1	11.1				
Zürich	MIX 65 (nicht BVV 2-konform)	CH0512494623	Customized Benchmark	2020	185	10.1	14.8	12.0	6.6	6.0	8.0		
Zürich	MIX 98 (nicht BVV 2-konform)	CH1300979486	Kein Benchmark	2024	31	15.3	21.3						

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Swiss Life	BVG-Mix Index 100	CH1502692168	Customized Benchmark	2025	6	12.0							
Swiss Life	BVG-Mix Index 75	CH1376610379	Customized Benchmark	2024	128	8.1	12.2						
UBS 5	BVG-75 Index	CH1125464300	Kein Benchmark	2021	163	7.5	11.5	10.2	7.2	4.0	9.3		

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.			Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.		Max.	15.3	21.3	15.1	11.1	7.3	11.7	
	Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.			Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.		Median	10.8	14.3	11.6	8.4	5.1	9.3	
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	7.5	11.5	8.7	6.6	2.7	8.0	

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

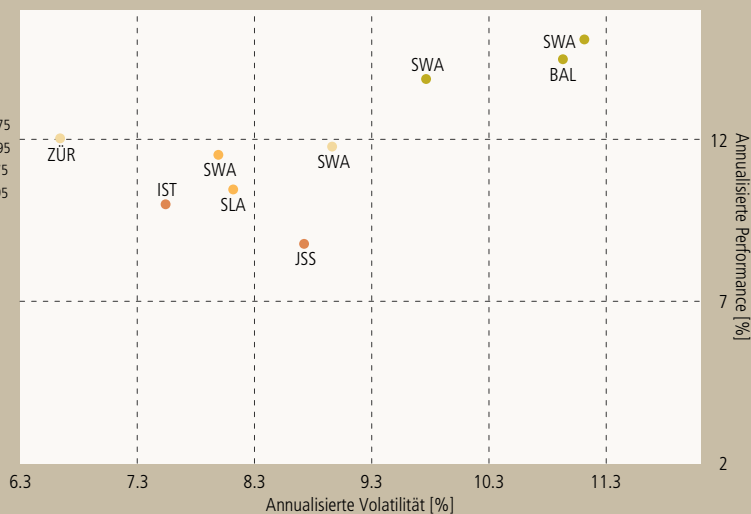
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Mischvermögen: >50% Aktien

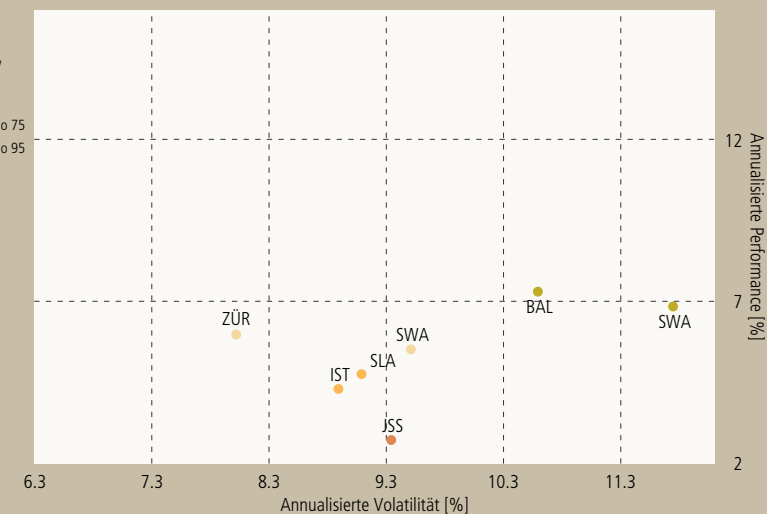
Aktive Anlagegruppen
3 Jahre

BAL BVG-Mix 75 Plus I
IST Mixta Optima 75
JSS BVG Aktien 100 – Equity
Income
SLA BVG-Mix 75
SWA BVG Responsible Portfolio 75
SWA BVG Responsible Portfolio 95
SWA BVG Sustainable Portfolio 75
SWA BVG Sustainable Portfolio 95
ZÜR MIX 65 (nicht BVV
2-konform)



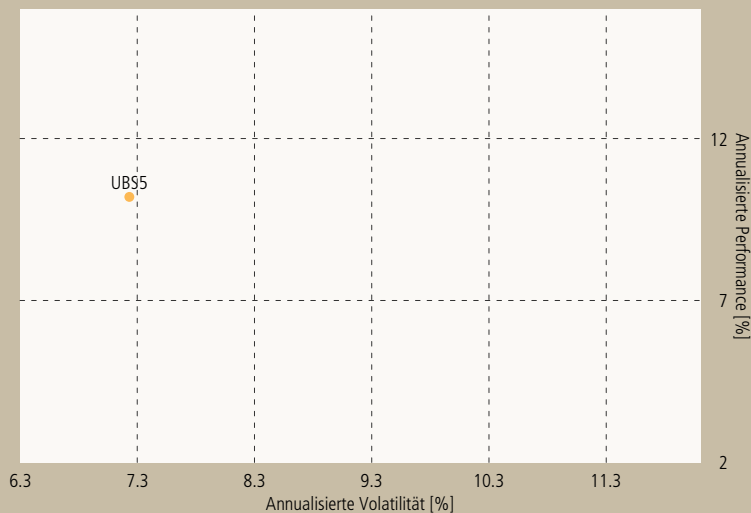
Aktive Anlagegruppen
5 Jahre

BAL BVG-Mix 75 Plus I
IST Mixta Optima 75
JSS BVG Aktien 100 – Equity
Income
SLA BVG-Mix 75
SWA BVG Responsible Portfolio 75
SWA BVG Responsible Portfolio 95
SWA BVG Sustainable Portfolio 75
SWA BVG Sustainable Portfolio 95
ZÜR MIX 65 (nicht BVV
2-konform)



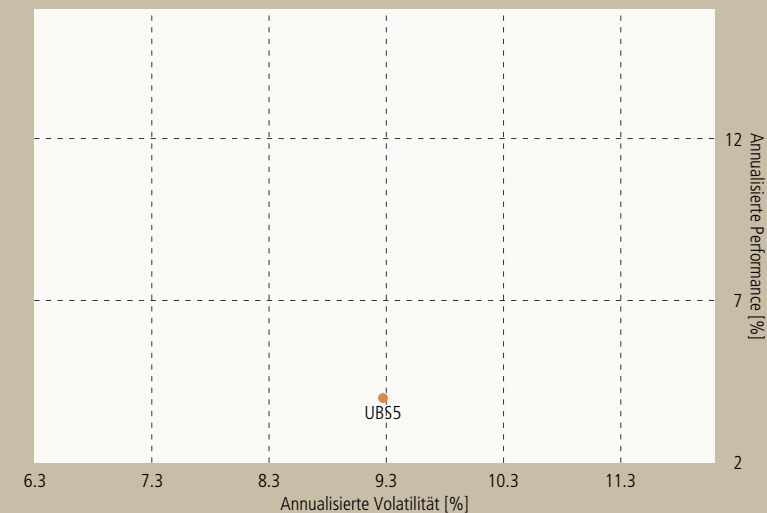
Indexierte Anlagegruppen
3 Jahre

UBS5 BVG-75 Index



Indexierte Anlagegruppen
5 Jahre

UBS5 BVG-75 Index



Mischvermögen: >50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Baloise	BVG-Mix 75 Plus I	40%	5%	5%	40%		35%	12%	
IST	Mixta Optima 75	20%	10%		45%		30%	13%	
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 100 – Equity Income	23%			60%		40%		
Swiss Life	BVG-Mix 100	28%			37%		61%		
Swiss Life	BVG-Mix 75	21%	4%	6%	4%	29%	46%	8%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	28%	10%	10%	22%		53%	5%	
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	26%			24%		71%		
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 75	27%			33%	22%	22%	23%	
Swisscanto Avant	BVG Sustainable Portfolio 95	26%			24%		71%		
Zürich	MIX 65 (nicht BVV 2-konform)	41%	7%		25%		40%	15%	10%
Zürich	MIX 98 (nicht BVV 2-konform)	63%			35%		63%		

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Swiss Life	BVG-Mix Index 100	30%			35%		65%		
Swiss Life	BVG-Mix Index 75	22%	7%	11%	27%		49%	7%	
UBS 5	BVG-75 Index	22%	10%	15%		37%		38%	

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	A/I ¹	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Adimora	Omega (Wohnimmobilien)	A	CH0149835834	KGAST Immo-Index	2012	682	5.2	5.8	5.1	4.5
Allianz Suisse	Wohnen Schweiz	A	CH1472998157	KGAST Immo-Index Wohnen	2025	210	3.7	5.8		
ASSETIMMO	Anlagegruppe W	A	CH0010493457	KGAST Immo-Index	2000	2'027	4.0	5.6	4.7	5.1
Aurora	Immobilien Ostschweiz	A	CH1119124597	Kein Benchmark	2021	465	2.7	3.6	2.5	2.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	A	CH0009359354	KGAST Immo-Index	1994	3'904	2.6	5.1	4.2	4.8
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen Mittelzentren	A	CH0547737087	KGAST Immo-Index	2020	444	2.5	4.0	3.7	4.4
Equitim	Suisse Romande	A	CH1254139293	Kein Benchmark	2015	196	-1.1	1.3	2.4	3.7
Greenbrix	Housing – Wohngebäude in der Schweiz	A	CH0224042157	KGAST Immo-Index	2013	458 ³	4.6	5.3	4.3	4.2
HIG	CH-Classico	A	CH0002875208	KGAST Immo-Index	1969	1'296	3.1	4.2	6.5	7.0
IST	Immobilien Schweiz Fokus	A	CH0002598578	KGAST Immo-Index	2003	369 ³	8.7	9.5	6.1	5.3
IST	Immobilien Schweiz Wohnen	A	CH0245229122	KGAST Immo-Index	2014	482	4.6	5.5	4.5	3.8
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	A	CH0112589673	KGAST Immo-Index	2010	880	3.0	5.3	3.5	3.9
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	A	CH0020488190	KGAST Immo-Index	1983	2'631 ⁴	1.9	6.2	4.2	4.1
Prisma	Previous Responsible Residential Real Estate	A	CH0298011104	Kein Benchmark	2015	134	5.9	6.5	4.1	2.9
Realstone	Wohnimmobilien Schweiz	A	CH0457495783	KGAST Immo-Index Wohnen	2019	652	1.7	3.1	3.2	4.0
Seraina	Living ESG	A	CH1275091333	KGAST Immo-Index	2023	114 ⁵	2.5	7.3	6.0	
Seraina	Swiss Development Residential	A	CH0344011876	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	1'529 ⁵	1.9	5.7	3.8	4.3
Terra Helvetica	Wohnen Schweiz	A	CH0544073437	KGAST Immo-Index	2020	184	2.4	5.5	5.0	4.1
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	A	CH0020488026	KGAST Immo-Index	2002	4'986 ⁴	2.0	5.5	4.4	4.8
UBS 4	Real Estate Switzerland Residential	A	CH0025226090	KGAST Immo-Index Wohnen	2006	1'232	5.4	6.2	5.1	5.0
UTILITA	Gemeinnützige Immobilien Schweiz	A	CH0357817367	KGAST Immo-Index Wohnen	2017	255	6.1	6.9	6.1	5.0
Vertina	Wohnen	A	CH1165035994	KGAST Immo-Index Wohnen	2022	181	3.6	4.3	3.1	
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	A	CH0023842187	KGAST Immo-Index Wohnen	2005	775	4.1	5.5	4.9	4.8
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	A	CH0018192903	KGAST Immo-Index Wohnen	2004	4'846	3.6	5.1	4.3	4.0

¹ Aktiv/indexiert (passiv). ² Nettovermögen. ³ Per 31.08.2026. ⁴ Per 31.12.2025. ⁵ Per 30.06.2026.

Verteilungsanalyse

	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
NAV-basiert	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	8.7	9.5	6.5	7.0	7.0
Median	3.3	5.5	4.3	4.3	5.1
Min.	-1.1	1.3	2.4	2.8	1.1

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

Immobilien Schweiz: Geschäft

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I ¹	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio. ²	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASAA	Gewerbeimmobilien Schweiz	A	CH0347818491	KGAST Immo-Index	2016	254	-2.1	-2.9	0.8	1.7	
ASSETIMMO	Anlagegruppe G	A	CH0010493499	KGAST Immo-Index	2000	748	3.0	3.8	2.8	3.2	3.5
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	A	CH0141268083	KGAST Immo-Index	2011	972	2.8	3.8	2.8	3.4	3.9
Ecoreal	SUISSESELECT	A	CH0181111045	KGAST Immo-Index	2012	656	3.3	4.4	4.1	4.2	4.7
Patrimonium	Gesundheitsimmobilien Schweiz	A	CH0282527719	KGAST Immo-Index	2015	483	3.6	5.7	3.0	3.4	4.7
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	A	CH0020488224	KGAST Immo-Index	1999	662 ³	2.4	5.7	4.3	4.2	4.5
REMNX	Swiss Real Estate Commercial ECO	A	CH0522928115	KGAST Immo-Index Geschäft	2020	366	4.1	5.6	4.4	6.9	
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz ESG	A	CH0136837587	KGAST Immo-Index	2011	2'434	4.4	5.2	4.4	3.9	4.6
Tellco	Kommerzielle Immobilien Schweiz	A	CH0598652672	KGAST Immo-Index Geschäft	2021	79	3.6	4.8	4.8	5.8	
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	A	CH0020488067	KGAST Immo-Index	2002	1'596 ³	2.5	3.5	2.2	3.8	5.1
UBS 1	Kommerzielle Immobilien Schweiz	A	CH0100770533	KGAST Immo-Index Geschäft	2009	655	3.7	4.7	3.9	3.6	3.9
UBS 4	Real Estate Switzerland Commercial	A	CH0113543620	KGAST Immo-Index Geschäft	2010	1'224	3.7	4.2	3.0	2.1	3.1
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	A	CH0032598069	KGAST Immo-Index Geschäft	2007	888	2.8	5.1	3.3	3.5	3.8

¹ Aktiv/indexiert (passiv). ² Nettovermögen. ³ Per 31.12.2025.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert		2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	4.4	5.7	4.8	6.9	5.1
	Median	3.3	4.7	3.3	3.6	4.2
	Min.	-2.1	-2.9	0.8	1.7	3.1

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	A/I ¹	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
1291	Immobilien Schweiz	A	CH0427260721	KGAST Immo-Index	2018	1'469	3.6	4.6	4.2	4.0
1291	Nachhaltige Immobilienprojekte Schweiz	A	CH1166496989	KGAST Immo-Index	2022	96	1.5	1.3	-0.1	
avenirplus	Immobilien	A	CH0371634939	KGAST Immo-Index	2016	238	2.4	5.6	3.5	3.7
AWI	Immobilien Schweiz	A	CH0047352403	Kein Benchmark	2008	99 ³	0.5 ⁴	2.1	3.4	2.9
AXA	Immobilien Schweiz	A	CH0436698515	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	10'075	3.7	4.9	4.4	3.5
Baloise	Real Estate Switzerland	A	CH1302895342	Kein Benchmark	2024	369	3.7	5.9		
Ecoreal	SUISSECORE Plus	A	CH0108524155	KGAST Immo-Index	2010	1'745	4.8	5.5	4.6	5.2
Fundamenta	Swiss Real Estate	A	CH0464133443	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	1'175	2.8	3.5	3.7	3.7
Helvetia	Immobilien Romandie	A	CH0301200108	KGAST Immo-Index Gemischt	2016	867	3.0	4.8	4.7	4.0
Helvetia	Immobilien Schweiz	A	CH0188230780	KGAST Immo-Index Gemischt	2012	1'160	3.1	5.1	4.5	4.3
IST	Immo Invest Schweiz	A	CH0029031223	KGAST Immo-Index	2003	831 ⁵	2.2 ⁶	5.7	3.9	4.0
IST 2	IST2 Immo Invest Schweiz	A	CH1451021690	KGAST Immo-Index	2026	1'119	3.8	5.9	4.3	3.9
J. Safra Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	A	CH0049550269	KGAST Immo-Index	2010	811	2.0	4.2	3.7	3.9
SFP	Swiss Real Estate	A	CH0437532747	KGAST Immo-Index	2018	1'105	2.8	5.6	4.2	3.9
Swiss Life	Immobilien Schweiz Alter und Gesundheit ESG	A	CH0385556482	KGAST Immo-Index	2017	977	4.3	5.1	4.8	4.2
Swiss Life	Immobilien Schweiz ESG	A	CH0106150136	KGAST Immo-Index	2009	5'294	5.1	5.9	5.2	4.5
Swiss Prime	Immobilien Schweiz	A	CH0263627355	KGAST Immo-Index Gemischt	2015	3'556	2.8	4.1	3.8	3.7
Swisscanto	Immobilien Responsible Schweiz	A	CH0002875893	KGAST Immo-Index Gemischt	1975	10'369	3.8	4.9	4.2	4.5
Swisscanto	Immobilien Schweiz indirekt Index	A	CH1532257594	SXI Real Estate Funds Broad TR	2026	88				
Tellco	Immobilien Schweiz	A	CH0024559798	KGAST Immo-Index	2006	1'214	3.1	4.0	3.7	4.0
Turidomus	Urban & Mixed-use	A	CH0307702511	KGAST Immo-Index Gemischt	2019	1'613 ⁷	2.0	4.1	2.9	3.0
UBS 1	Immobilien Schweiz	A	CH0002875497	KGAST Immo-Index Gemischt	1973	2'956	4.5	5.5	4.9	4.4
UBS 4	Real Estate Switzerland	A	CH0013123002	KGAST Immo-Index Gemischt	2002	7'254	5.4	6.4	5.0	4.2

¹ Aktiv/indexiert (passiv). ² Nettovermögen. ³ Per 31.08.2026. ⁴ Per 31.08.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁵ Per 30.06.2026. ⁶ Per 30.06.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁷ Per 31.12.2025.

Verteilungsanalyse

		2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
NAV-basiert		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.		6.4	5.2	5.2	5.0
	Median		5.0	4.2	4.0	4.6
	Min.		1.3	-0.1	2.9	3.7

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	A/I ¹	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio. ²	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWI	Immobilien Schweiz Indirekt	A	CH0285079122	SXI Real Estate Funds Broad TR	2015	21	-1.2	2.2	7.4	3.0
IST	Immo Optima Schweiz	A	CH0014787615	SXI Real Estate Funds Broad TR	2003	140	-2.9	1.6	9.6	3.0
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz Indexiert	I	CH0124685659	SXI Real Estate Funds Broad TR	2011	451	-3.0	1.9	9.1	1.4
UBS 1	Immoparts Schweiz	A	CH0117646163	SXI Real Estate Funds Broad TR	1995	153	-1.8	3.0	8.1	2.3
UBS 4	Real Estate Switzerland Pooled Investments	A	CH0031081455	Customized Benchmark	2007	487	-1.6	4.0	11.2	4.7

¹ Aktiv/indexiert (passiv). ² Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Nicht NAV-basiert	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	-1.2	4.0	11.2	4.7	6.1
Median	-1.8	2.2	9.1	3.0	4.7
Min.	-3.0	1.6	7.4	1.4	4.5

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

Teil II | Nebenanlagesegmente

Geldmarkt | Obligationen in Fremdwährungen Emerging Markets

Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps

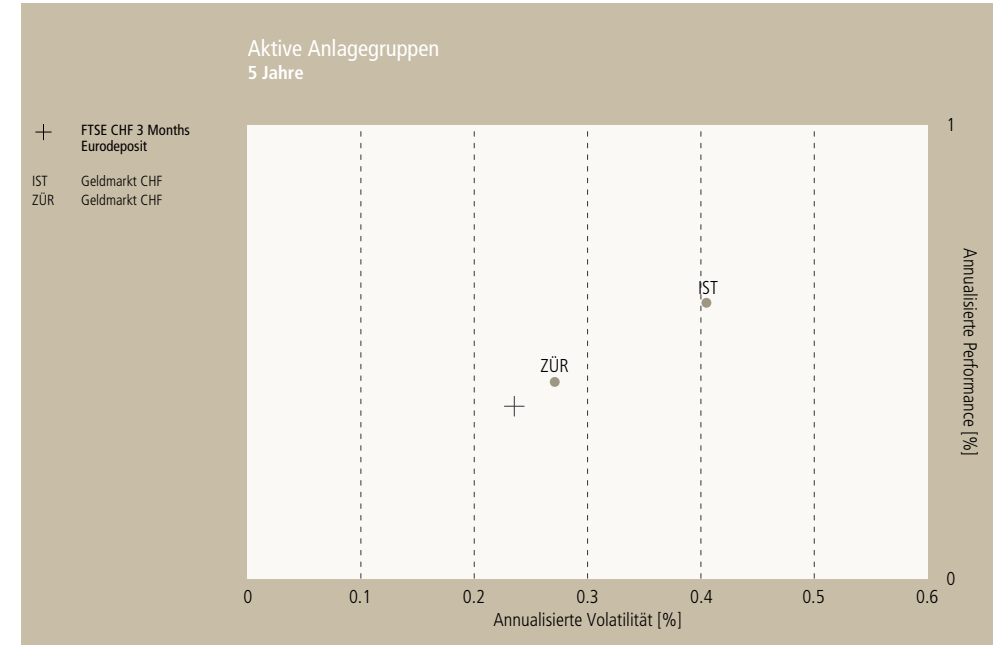
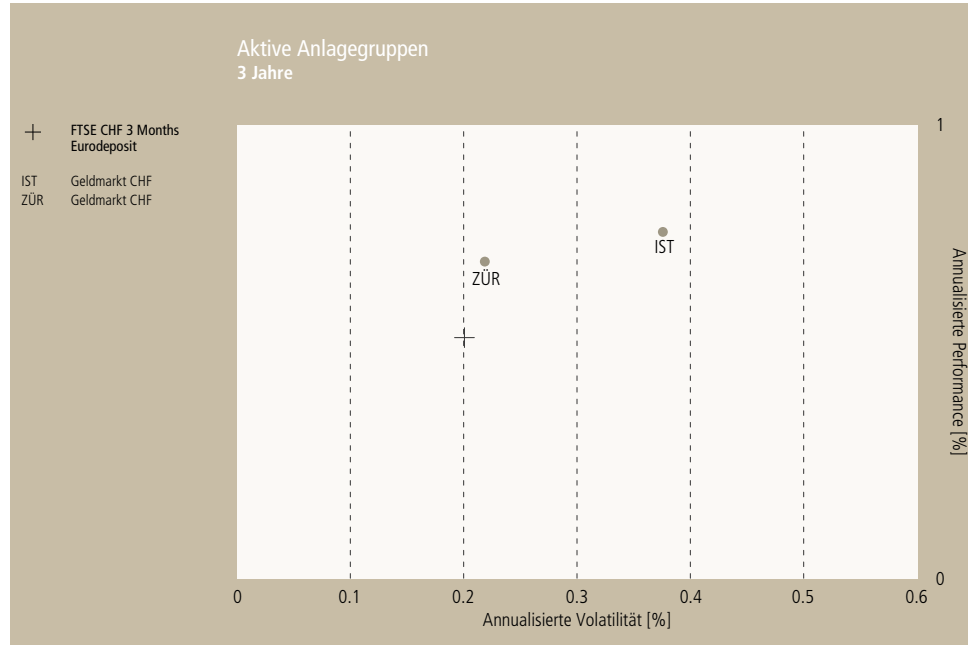
Aktien Japan | Aktien Emerging Markets | Immobilien Ausland

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Geldmarkt CHF	CH0027338703	FTSE CHF 3 Months Eurodeposit	2000	252	0.1	0.2	0.8	0.4	0.6	0.4	0.0	0.4
Zürich	Geldmarkt CHF	CH0007228585	SARON 3 Months Compound Index	1999	58	0.1	0.0	0.7	0.2	0.4	0.3	-0.2	0.3

Geldmarkt



Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

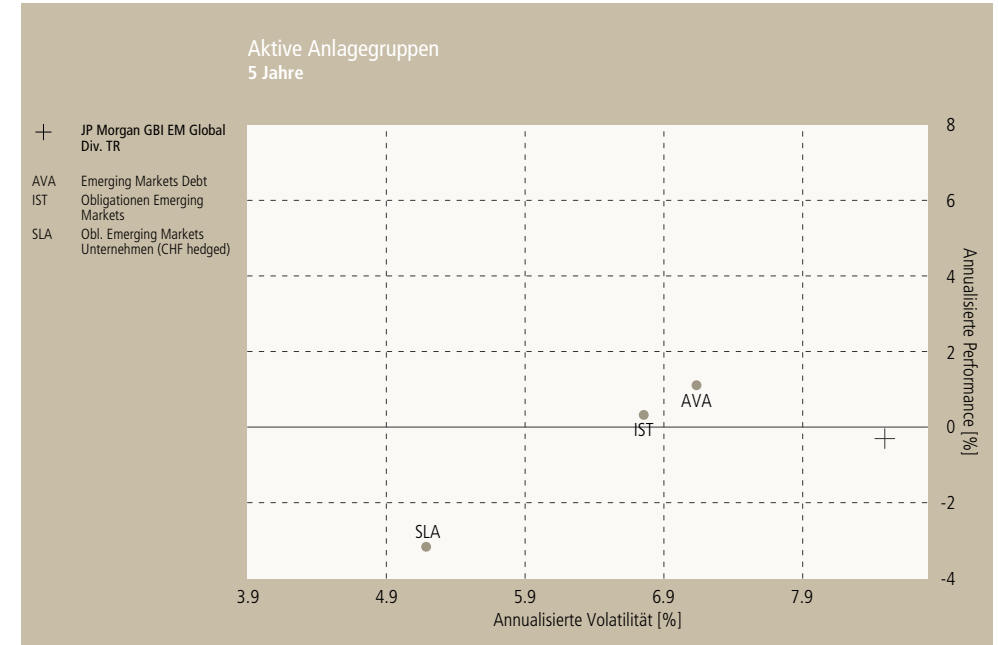
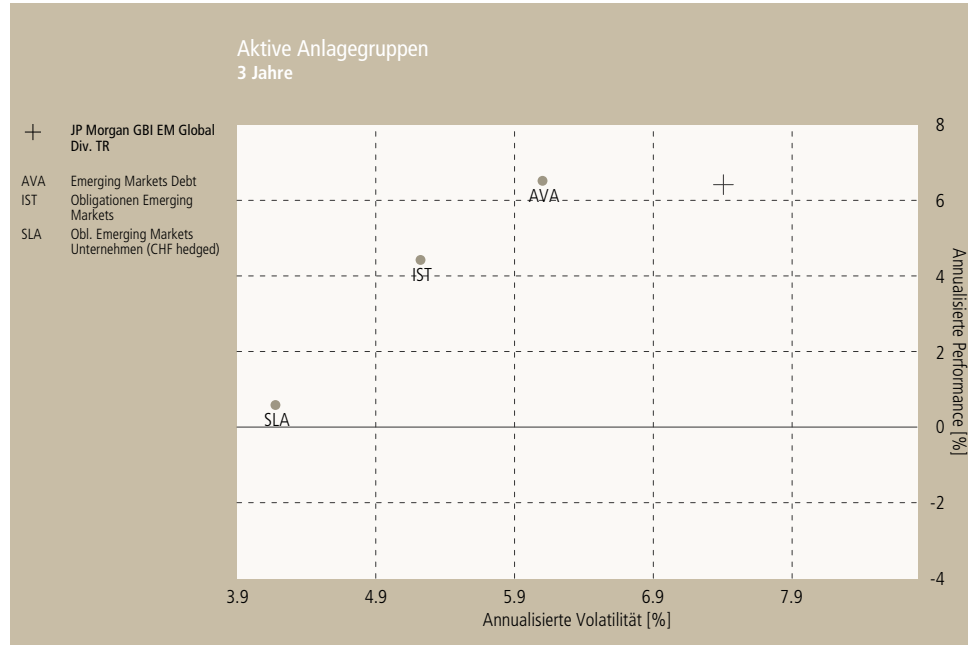
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Avadis	Emerging Markets Debt	CH0185106645	JP Morgan GBI EM Global Div. TR	2012	38	9.9	12.5	6.5	6.1	1.1
IST	Obligationen Emerging Markets	CH0120633976	JP Morgan GBI EM Div. TR	2010	60	6.1	9.3	4.4	5.2	0.3
Swiss Life	Obl. Emerging Markets Unternehmen (CHF hedged)	CH0369748758	JP Morgan CEMBI Broad Div. IG Index CHF Hd	2017	361	-5.1	-5.4	0.6	4.2	-3.2

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	9.9	12.5	6.5	6.1	1.1
Median	6.1	9.3	4.4	5.2	0.3
Min.	-5.1	-5.4	0.6	4.2	-3.2

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

Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF	CH0044935754	Refinitiv Global Convertible CHF Hedged	2012	85	6.0	4.7	8.2	8.3	1.5	8.6	2.2	7.7
Prisma	ESG World Convertible Bonds	CH0011798458	Refinitiv Global Focus Convertible	2001	27	11.9	10.9	6.2	8.9	-1.3	10.4	4.0	10.3
Zürich	Wandelanleihen Global (CHF hedged)	CH0025219228	Customized benchmark	2006	104	2.2	0.1	6.3	7.0	0.4	8.3	2.7	8.6

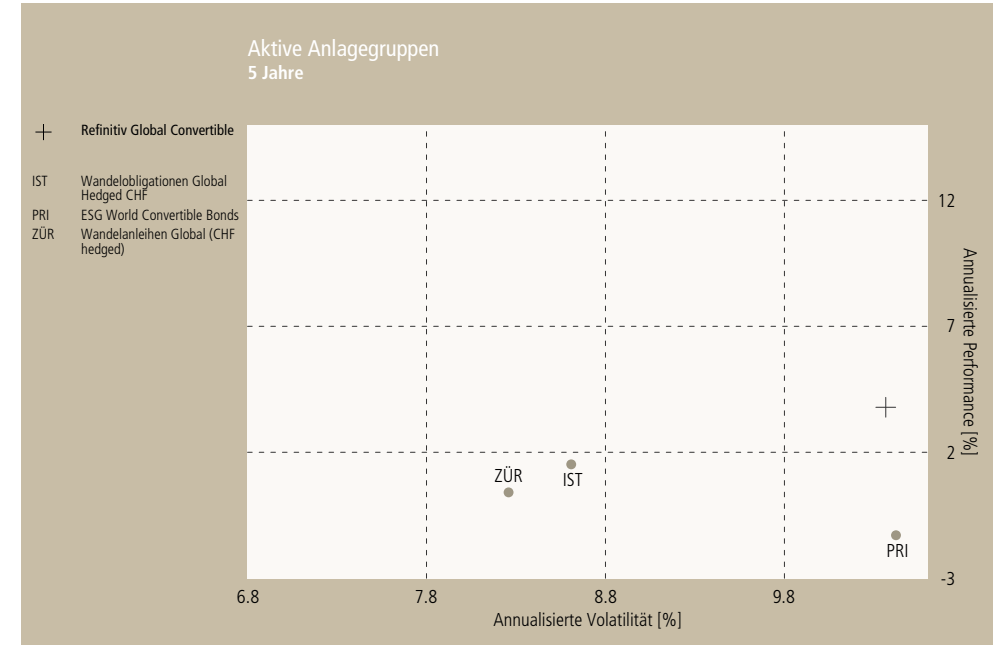
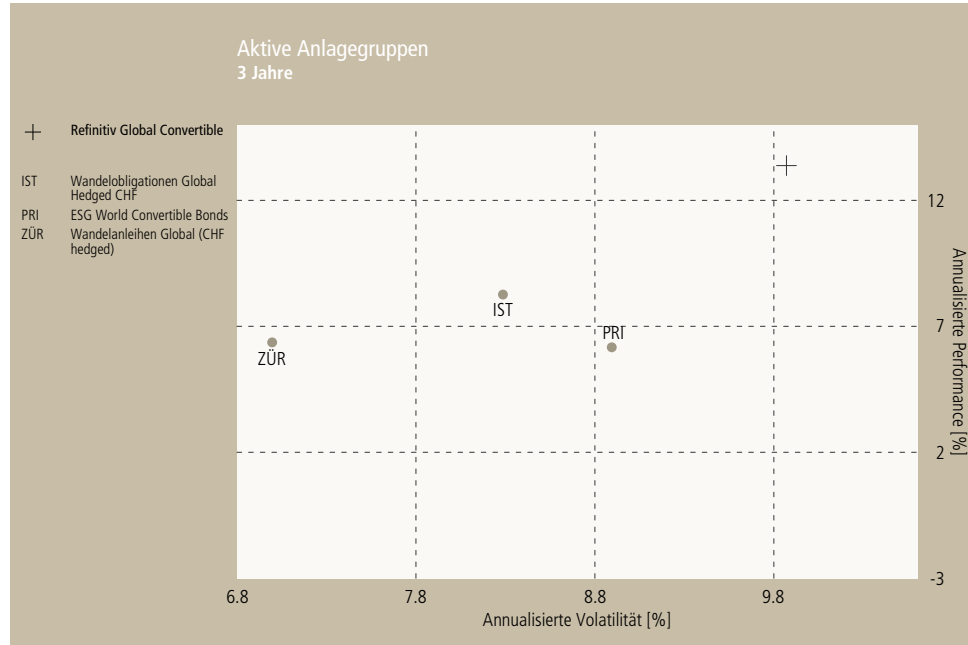
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse		2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Aktive Anlagegruppen		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Max.	11.9	10.9	8.2	8.9	1.5	10.4	4.0	10.3
	Median	6.0	4.7	6.3	8.3	0.4	8.6	2.7	8.6
	Min.	2.2	0.1	6.2	7.0	-1.3	8.3	2.2	7.7

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

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	Aktien Schweiz SMC	CH0018077658	SPI EXTRA® TR	2004	101	9.3	13.0	9.4	13.3	0.9	15.7	7.4	15.4
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	CH0002875943	SPI EXTRA® TR	1984	736	4.3	10.4	7.3	11.1	0.2	13.9	6.5	14.1
Swiss Life	Aktien Schweiz Small & Mid Caps ¹	CH0395618975	SPI EXTRA® TR	2018	223	6.5	13.0	8.8	10.8	2.2	13.3		
Swisscanto	Aktien Responsible Schweiz Small & Mid Caps	CH0018908431	SPI EXTRA® TR	2004	124	6.3	11.4	10.9	10.2	2.1	12.6	7.2	12.8

¹ Diese Anlagegruppe umfasst nur die PM-Klasse, auf welcher keine Managementgebühr belastet wird. Der Erwerb dieser Klasse ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

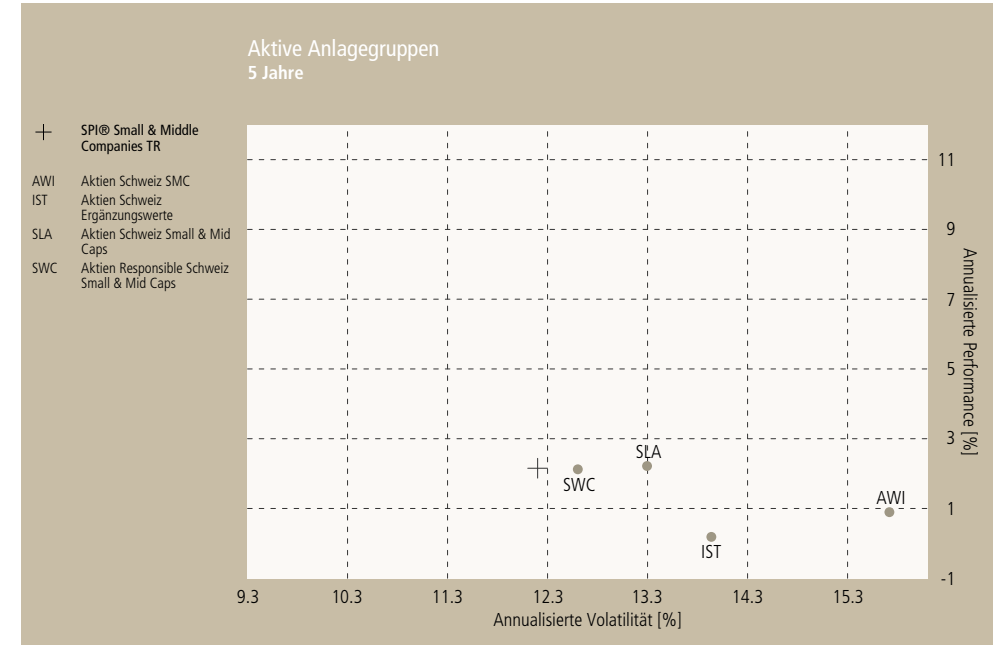
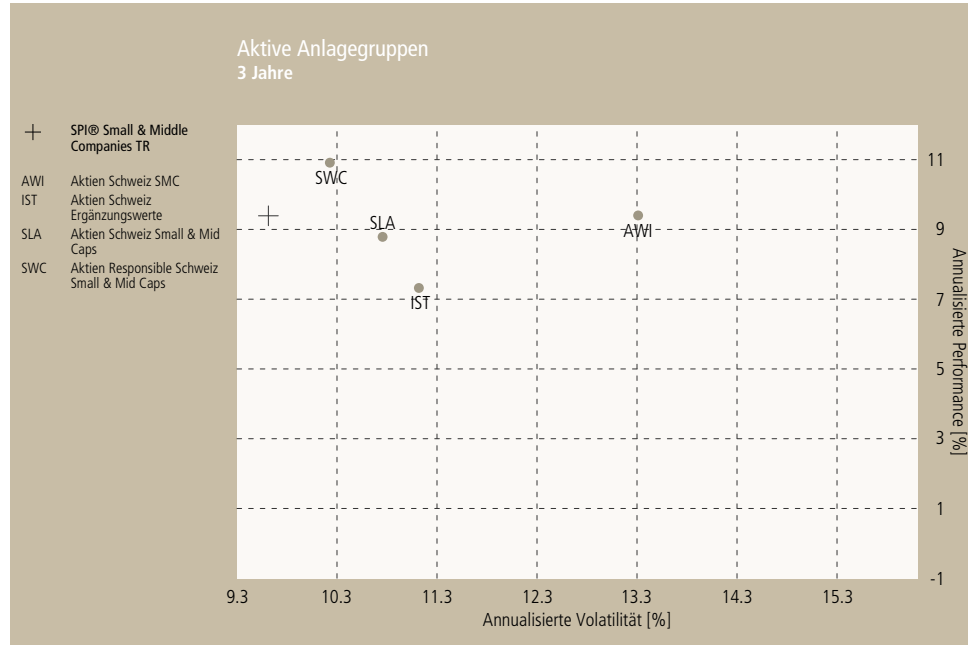
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse				2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen				Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.				9.3	13.0	10.9	13.3	2.2	15.7	7.4	15.4
Median				6.4	12.2	9.1	10.9	1.5	13.6	7.2	14.1
Min.				4.3	10.4	7.3	10.2	0.2	12.6	6.5	12.8

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

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

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

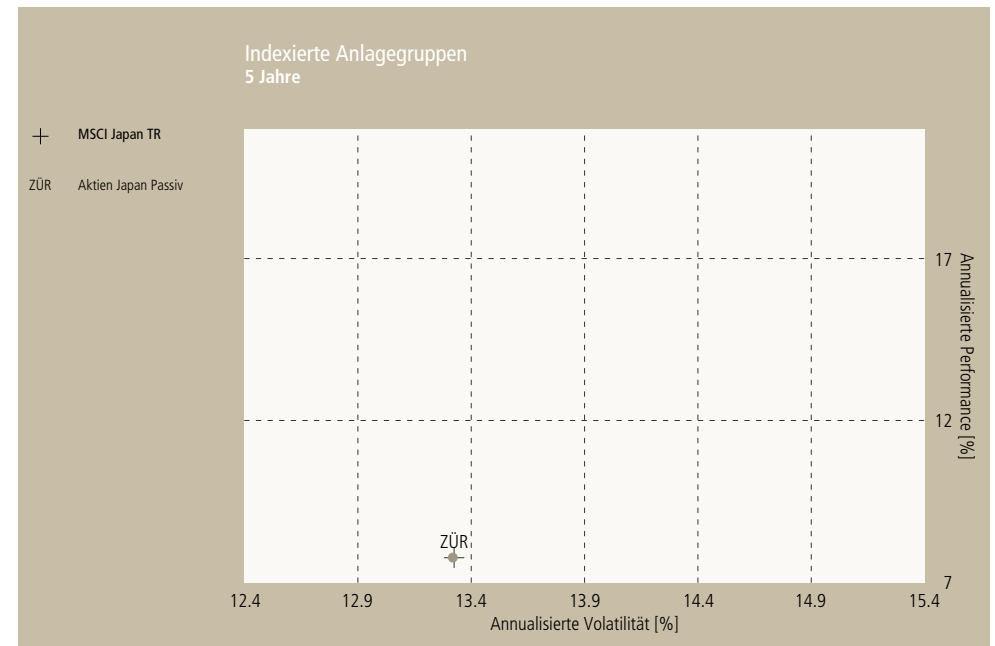
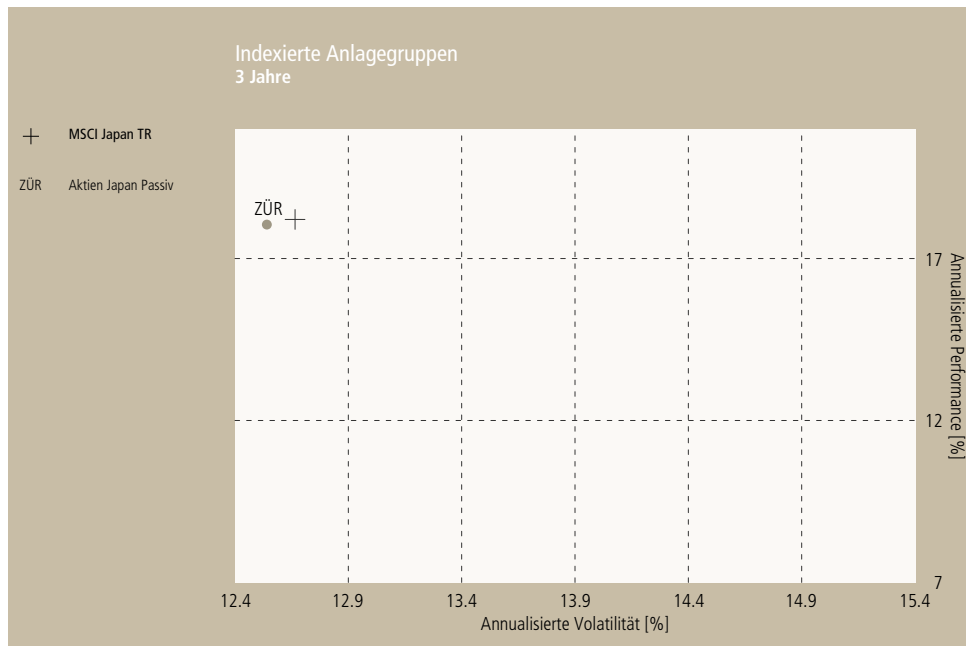
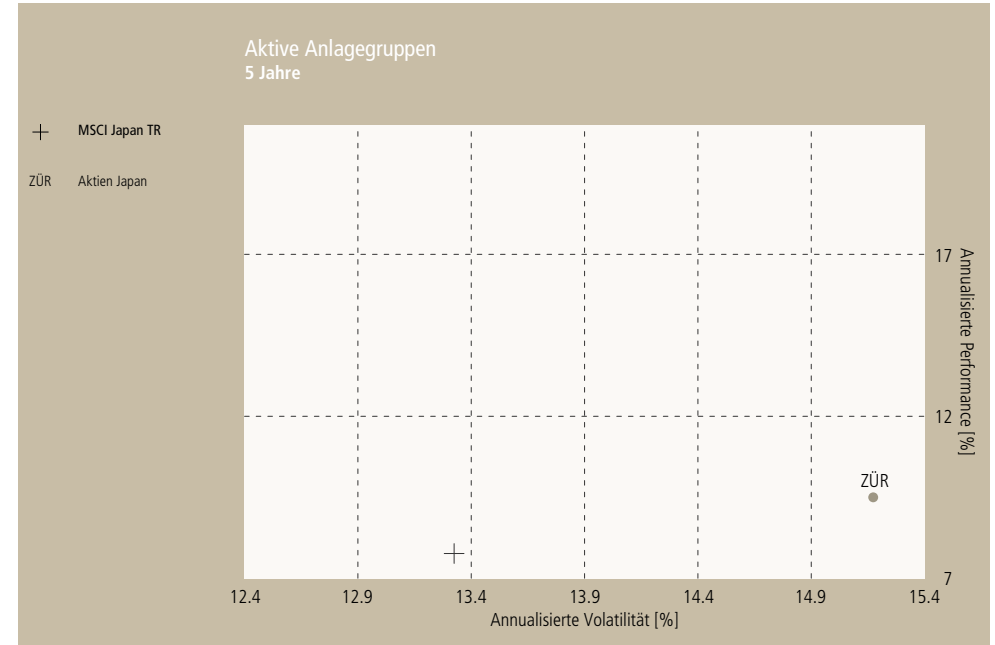
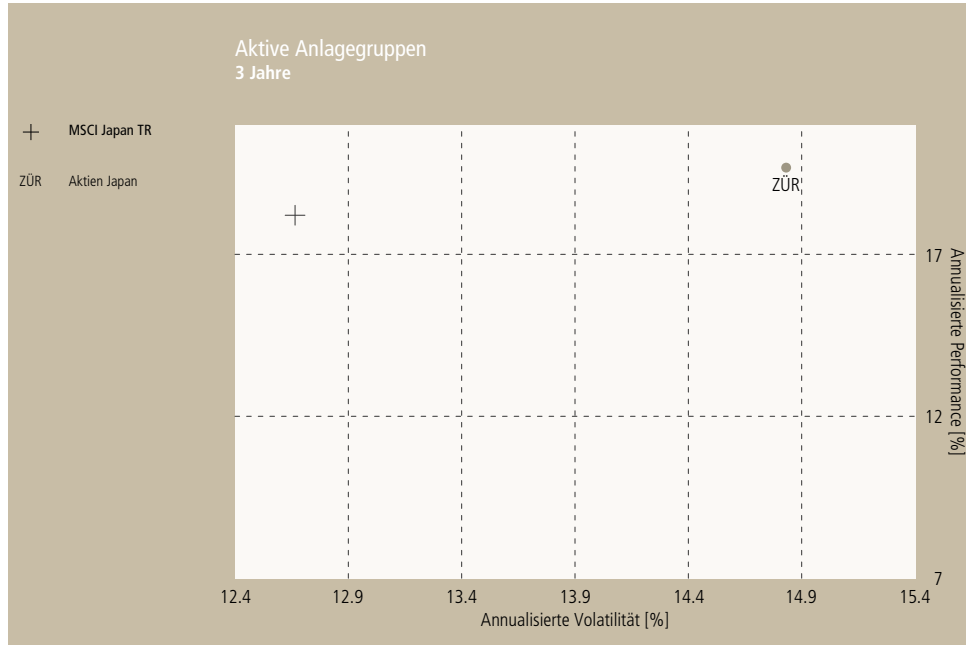
Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen							2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	CH0010117619	Topix TR	2001	734	31.4	39.4	19.7	14.8	9.5	15.2	9.1	15.6

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan Passiv	CH0023841916	MSCI Japan TR	2006	96	29.4	33.2	18.1	12.5	7.8	13.3	8.1	13.3

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	CH0009933802	MSCI Emerging Markets TR	1998	224	30.0	36.9	20.0 16.1	7.2 16.2	8.3 15.7
IST	Aktien Emerging Markets Low Vol	CH0023530121	MSCI Emerging Markets NR	2006	65	23.5	28.8	16.0 10.4	7.9 11.3	6.8 13.1
Prisma	ESG Global Emerging Markets Equities	CH0276997662	MSCI Emerging Markets NR	2015	26	34.0	43.6	23.7 16.5	7.3 17.3	8.1 15.7
Swisscanto	Aktien Responsible Schwellenländer Index	CH1532257255	Kein Benchmark	2026	75					
Zürich	Aktien Emerging Markets	CH0022618836	MSCI Emerging Markets TR	2005	728	29.7	34.9	21.2 15.0	6.6 15.9	7.5 16.0

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets Indexiert	CH0263772284	MSCI Emerging Markets TR	2015	28	29.1	34.3	19.5 14.9	5.8 15.2	6.7 15.1
AWI	Aktien Emerging Markets	CH0004414774	MSCI Emerging Markets TR	1996	16	28.6	34.0	19.7 14.7	6.0 15.1	7.0 15.1
Swiss Life	Aktien Emerging Markets ESG Indexiert ¹	CH1427597708	MSCI Emerging Markets ESG Leaders NR	2025	12	16.9	18.9			
Swiss Life	Aktien Emerging Markets Indexiert ¹	CH1376605163	MSCI Emerging Markets NR	2025	331	30.2	35.8			
Zürich	Aktien Emerging Markets Passiv	CH0260886277	MSCI Emerging Markets TR	2015	235	29.7	35.0	19.4 15.0	6.0 15.4	6.9 15.3

¹ Diese Anlagegruppe umfasst nur die PM-Klasse, auf welcher keine Managementgebühr belastet wird. Der Erwerb dieser Klasse ist nur im Rahmen einer speziellen Vereinbarung mit Swiss Life Asset Management AG möglich.

Verteilungsanalyse

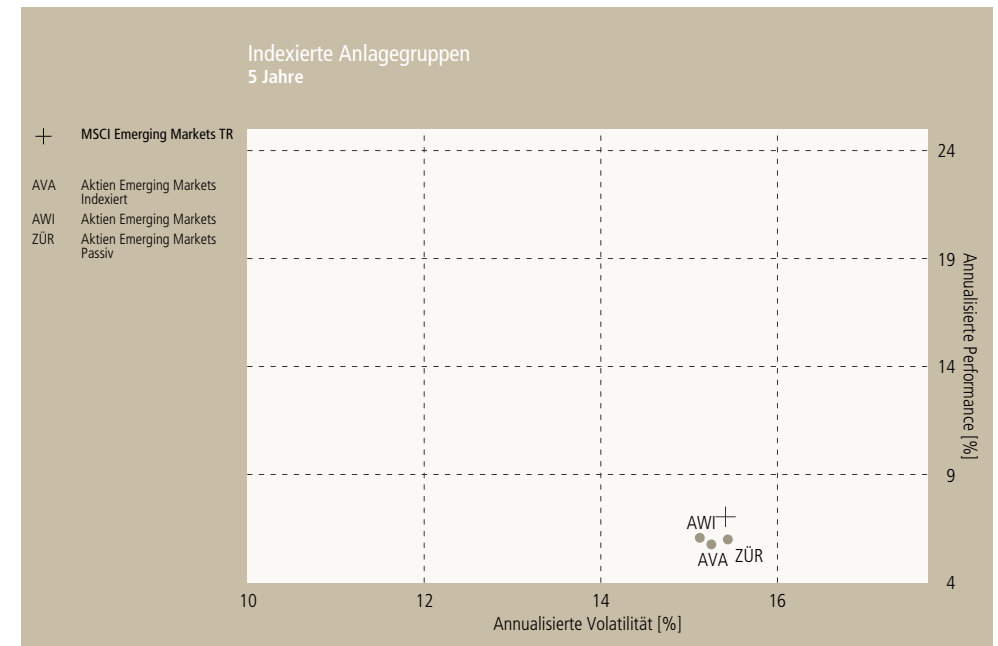
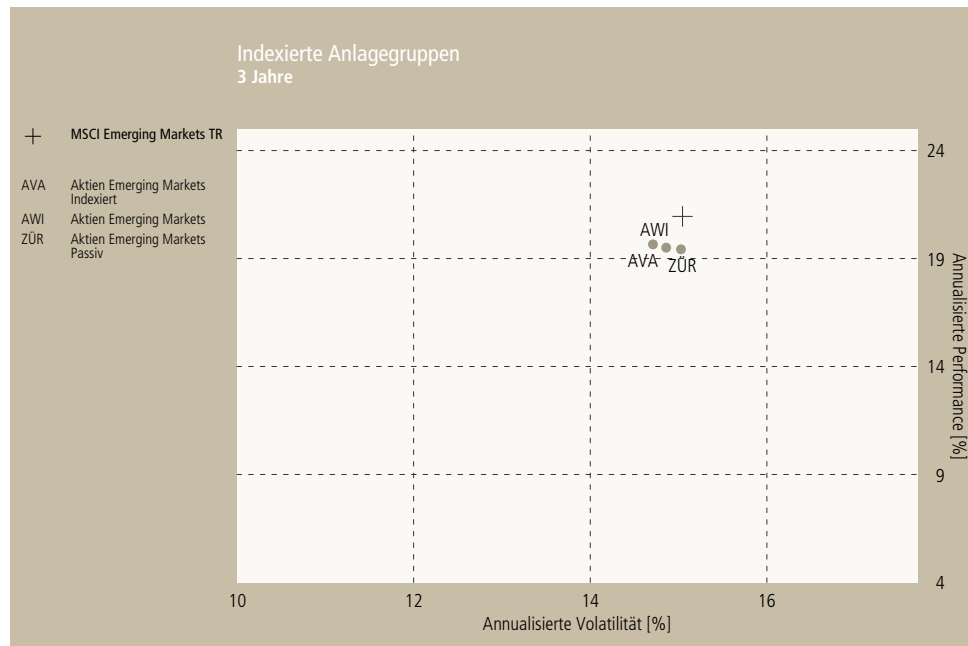
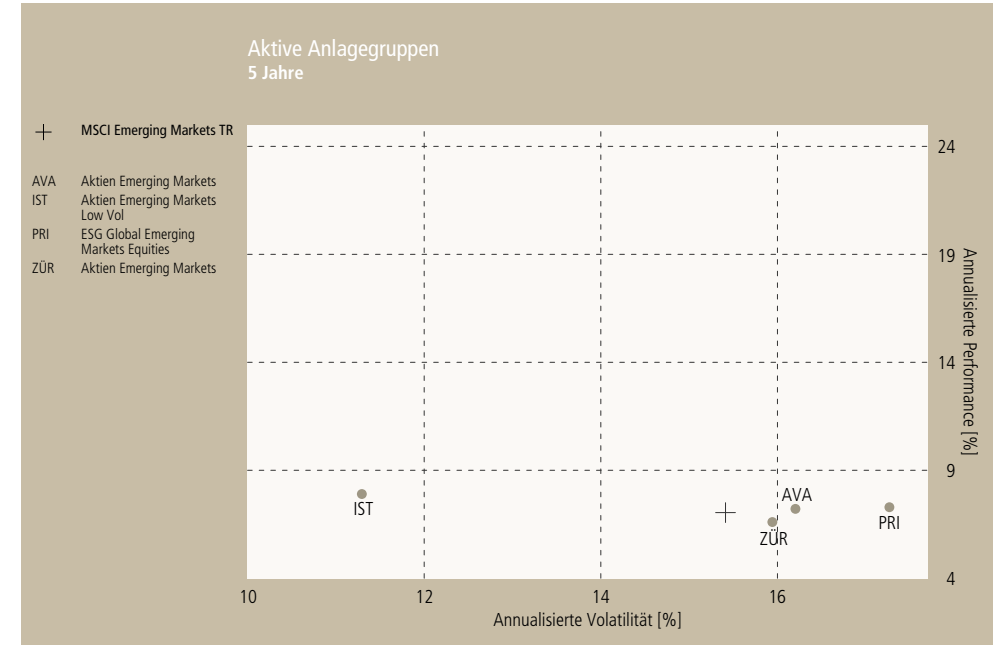
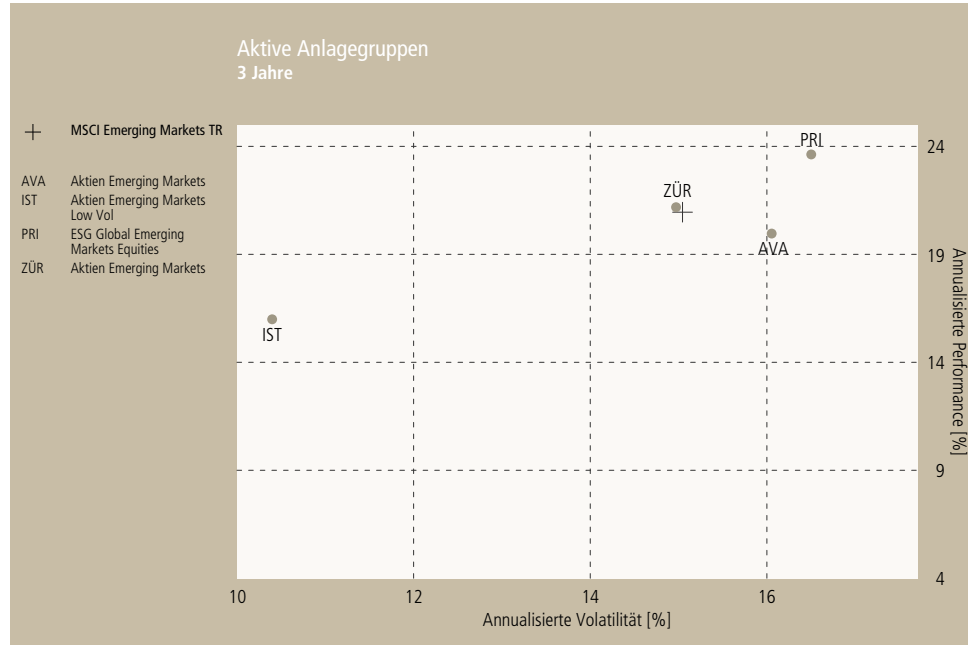
Anlagegruppen	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	34.0	43.6	23.7 16.5	7.9 17.3	8.3 16.0
Median	29.7	34.9	19.7 15.0	6.6 15.4	7.0 15.3
Min.	16.9	18.9	16.0 10.4	5.8 11.3	6.7 13.1

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

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

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

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I ¹	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio. ²	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf. ³	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Diversified indirect	A	CH0367669659	MSCI/IPD Global Property Fund Index Reweighted	2016	451 ⁴		6.8 ⁵	-1.5	-0.1	
AFIAA	Diversified indirect hedged	A	CH0420414689	Kein Benchmark	2019	435 ⁴		1.1 ⁵	-2.6	-0.1	
AFIAA	Global	A	CH0019574729	Kein Benchmark	2004	1'029 ⁶		8.2 ⁷	-6.6	-8.7	-2.7
AFIAA	Global Hedged	A	CH0420414754	Kein Benchmark	2018	350 ⁶		4.4 ⁵	-6.6	-7.4	
IST	Immobilien Global [USD] ⁸	A	CH0342174288	Kein Benchmark	2016	214 ⁴		4.5 ⁵	-3.8	-1.9	
IST	Immobilien Global CHF Hedged	A	CH0379050948	Kein Benchmark	2017	30 ⁴		1.4 ⁵	-3.5	-1.1	
Prisma	Global Residential Real Estate [USD] ⁸	A	CH0581421523	Kein Benchmark	2020	54		0.8	4.3	-2.9	
Prisma	Redbrix Real Estate [EUR] ⁹	A	CH0381582128	Kein Benchmark	2017	42 ⁶		-11.4 ¹⁰	-5.6	-2.9	
SFP	Global Core Property Hedged CHF	A	CH0370142694	Kein Benchmark	2017	134 ⁴		-1.7 ⁵	-4.6	-2.5	
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG	A	CH0568479858	Kein Benchmark	2020	15 ¹¹		2.2 ¹²	-2.2	-1.9	
Swiss Life	Immobilien Europa Industrie und Logistik ESG [EUR] ⁹	A	CH0568481409	Kein Benchmark	2020	153 ¹¹		4.5 ¹²	-0.9	-2.8	
Swiss Prime	Living+ Europe hedged	A	CH0561926681	Kein Benchmark	2021	5		-0.9	0.5	1.9	
Swiss Prime	Living+ Europe unhedged [EUR] ⁹	A	CH0561926764	Kein Benchmark	2021	51		3.1	1.9	1.1	
Testina	Alpha	A	CH0234065800	Customized Benchmark	2014	740 ¹¹		3.4 ¹³	-2.6	-2.2	0.8
Testina	Global Core	A	CH1400863622	Kein Benchmark	2024	44 ⁴		1.8 ¹⁴			
UBS 3	Global Living	A	CH1215433009	Kein Benchmark	2023	393 ⁴		1.4 ¹⁵	2.1		
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	A	CH0123558782	Kein Benchmark	2011	4'320 ^{4,16}		-0.4 ⁷	-3.1	-0.4	2.0
UBS 4	Real Estate Germany [EUR] ⁹	A	CH0235477517	Kein Benchmark	2014	354 ⁴		-5.5 ⁷	-10.2	-10.0	-2.4
UBS 5	Global Real Estate Core Plus	A	CH0323362456	Kein Benchmark	2016	1'887 ⁴		-0.3 ⁵	-3.2	0.4	
Zürich	Immobilien Europa Direkt [EUR] ⁹	A	CH0183503272	Kein Benchmark	2013	907 ⁴		-4.1 ⁷	-4.0	-4.3	1.5
Zürich	Immobilien Global	A	CH0448058815	Kein Benchmark	2019	55 ⁴		1.5 ⁵	-3.8	-2.5	
Zürich	Immobilien USA [USD] ⁸	A	CH0448058799	NFI-ODCE Fund Index	2019	333 ⁴		6.1 ⁵	-4.3	-1.0	

¹ Aktiv/indexiert (passiv). ² Nettovermögen. ³ Verzicht auf Performanceangabe, da uneinheitliche Zeitspannen vorliegen. ⁴ Per 30.06.2026. ⁵ Per 30.06.2026, über 12, 36 und 60 Monate. ⁶ Per 31.03.2026. ⁷ Per 30.06.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

⁸ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in CHF. ⁹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in CHF. ¹⁰ Per 31.03.2026, über 12, 36 und 60 Monate. ¹¹ Per 31.08.2026. ¹² Per 31.08.2026, über 12, 36 und 60 Monate. ¹³ Per 31.08.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

¹⁴ Per 30.06.2026, über 12 Monate. ¹⁵ Per 30.06.2026, über 12 und 36 Monate. ¹⁶ Anlagegruppe Global Real Estate (ex CH) plus Einzelanleger.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert		2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.		8.2	4.3	1.9	2.0
	Median		1.5	-3.2	-2.1	0.8
	Min.		-11.4	-10.2	-10.0	-2.7

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

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	A/I ¹	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio. ²	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
							Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immobilien Responsible Ausland	A	CH0025650778	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	104	0.4	-1.8	4.1	-2.3	0.7
Zürich	Immobilien – Global Index	A	CH0029744171	Solactive GBS Core Property Index CHF NR Hd	2007	34	1.1	-0.5	5.3	-2.0	0.8

¹ Aktiv/indexiert (passiv). ² Nettovermögen.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

**Avadis | avenirplus | AWI | Baloise | IST | IST 3 | Prisma
Renaissance | Swiss Life | Swisscanto | UBS 2 | UBS 4 | VALYOU
Zürich**

Avadis

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Aktien Small Caps	CH0469154063	Kein Benchmark	2019	187	31.2	43.0	20.7	16.7	7.6

avenirplus

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ILS Multi Opportunity	CH1107283090	Kein Benchmark	2021	2 ¹	9.0 ²	16.6	9.6	5.1	

¹ Per 30.06.2026. ² Per 30.06.2026, über 12, 36 und 60 Monate.

AWI

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Insurance Debt Europe Hedged Units	CH1123992021	Kein Benchmark	2021	26	-1.4	-0.9	6.3	3.8	0.1
Insurance Linked Strategies (ILS) [USD] ¹	CH0301770902	Kein Benchmark	2015	272 ²	6.2 ³	11.7	12.0	2.3	8.9
KMU Darlehen CHF	CH0488240315	Kein Benchmark	2019	22 ²	2.6 ⁴	3.8			

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ² Per 31.08.2026. ³ Per 31.08.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Per 31.08.2026, über 12 Monate.

Baloise

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
BVG Mix Perspectiva Pension	CH0380492576	Pictet BVG/LPP 25	2018	115	5.8	8.8	8.2	4.3	3.7
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 I	CH0285325913	Customized Benchmark	2015	75	3.1	5.5	6.0	3.3	2.5
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	CH0432005046	Customized Benchmark	2018	116	6.7	10.6	9.5	5.6	4.4
BVG-Mix Perspectiva Choice	CH0457194600	Customized Benchmark	2019	196	5.6	8.7	8.0	4.3	3.5
BVG-Mix Perspectiva Relax	CH0259513510	Customized Benchmark	2015	1'876	5.8	8.8	8.1	4.3	3.7

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
America Small Mid Caps	CH0044935713	Russell 2500 TR	2012	139	14.1	15.3	9.3	17.0	2.4
Europe Small Mid Caps	CH0029031124	HSBC Smaller European Companies TR	2012	29	3.7	6.2	4.8	13.5	-6.3
Global Small Mid Caps	CH0200685110	MSCI AC World Small Cap TR	2012	43	14.8	16.4	9.3	13.3	0.4
Insurance Linked Strategies [USD] ¹	CH0299081890	Kein Benchmark	2015	211 ²	5.6 ³	9.3	10.3	2.8	7.4
Insurance Linked Strategies Hedged CHF	CH0311372160	Kein Benchmark	2016	214	4.4	6.2	5.6	2.7	3.6

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ² Per 31.08.2026. ³ Per 31.08.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

IST 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Infrastruktur Kredite [USD] ¹	CH0339046507	Kein Benchmark	2016	77 ²	1.7 ³	2.5	1.6	0.4	
Infrastruktur Kredite 2 [USD] ¹	CH0402420779	Kein Benchmark	2018	89 ²	1.4 ³	2.1	1.2	0.0	
Infrastruktur Kredite 3 [EUR] ⁴	CH0551625467	Kein Benchmark	2021	135 ²	1.5 ⁵	3.3	3.1		

¹ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ² Per 30.06.2026. ³ Per 30.06.2026, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. ⁵ Per 30.06.2026, über 12 und 36 Monate.

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Alternative Multi-Manager	CH1248973195	Kein Benchmark	2023	89 ¹	4.6 ²	9.8	8.3	7.8	
Beyondor	CH1458989782	Customized Benchmark	2025	37	10.3	13.3			
ESG Private Equity Co-Invest [USD] ³	CH1132965992	Kein Benchmark	2021	46 ⁴	-0.4 ⁵	-0.5	5.5		
Global High Yield	CH0276997605	Customized Benchmark	2015	41					
PRISMA ESG Private Equity Co-Invest 2 II [USD] ³	CH1404099983	Kein Benchmark	2025	27 ⁴	16.8 ⁴				
PRISMA Systematic China All Shares Classe III [USD] ³	CH1549346547	Kein Benchmark	2026	48					
SHARP [USD] ³	CH0276997043	Kein Benchmark	2020	57	3.0	5.9	10.8	7.7	6.1

¹ Per 31.08.2026. ² Per 31.08.2026, über 12 und 36 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD). Performance in USD. ⁴ Per 30.06.2026. ⁵ Per 30.06.2026, über 12 und 36 Monate.

Renaissance

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Evergreen	CH0368950520	Kein Benchmark	2019	370 ¹	2.1 ²	7.4	10.4	5.7	11.2

¹ Per 30.06.2026. ² Per 30.06.2026, über 12, 36 und 60 Monate.

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Protect Flex (CHF hedged)	CH0319524424	Kein Benchmark	2016	142	7.1	8.4	11.9	8.4	6.0	9.7	6.2	8.7
Obl. Global Unternehmen Short Term (CHF hedged)	CH0220736992	Bloomberg Gbl Agg Corp 1-3Y TR CHF Hd	2013	1'776	-1.7	-1.7	0.8	1.3	-0.8	1.8	-0.5	1.7
Obligationen Emerging Markets Short Term (CHF hedged)	CH0380136850	Kein Benchmark	2017	255	-2.5	-2.5	1.1	2.0	-0.6	2.4		
Senior Secured Loans (CHF hedged)	CH0512157139	CS Leveraged Loan Upper Tier Index (80% USD, 20% EUR) CHF Hd	2020	167	0.5	0.7	2.5	1.4	1.8	2.9		

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global Small Caps ex Schweiz Indexiert	CH1376605155	MSCI World ex Switzerland Small Cap TR	2024	325	18.9	21.9						

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Responsible Asien/Pazifik	CH0003511919	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	16	31.5	34.4	20.4	13.4	8.3	14.0	8.0	13.3
Obligationen Responsible Fremdwährungen ¹	CH0002875869	Customized Benchmark	1973	29	-3.3	-3.7	0.3	3.6	-3.5	4.6	-1.4	4.0

¹ Teilgehedged in CHF.

UBS 2

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2026	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Global Equities Small Cap (ex CH) Passive II (CHF hedged)	CH0275372958	MSCI World Small Cap Index ex Switzerland NR hedged in CHF	2015	544	9.6	12.4	13.4	14.4	4.7	16.1	7.6	16.9	

UBS 4

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Energie-Infrastruktur Schweiz	CH0226566880	Kein Benchmark	2014	2'747 ¹	-0.5 ²	9.5	5.0		8.7		7.7	
Energy Infrastructure Global [EUR] ³	CH1170688159	Kein Benchmark	2022	1'041 ¹	-0.5 ⁴	0.8	7.4	12.5				
Insurance Linked Strategies	CH0016036334	SARON + 350 bps	2003	75 ⁵	2.0 ⁶	3.6	4.2	2.3	1.8	3.7	-0.8	5.8
Mixta BVG 0	CH0015036608	Customized Benchmark	2002	586	1.1	1.4	3.1	1.6	1.4	2.0	1.4	1.8

¹ Per 30.06.2026. ² Per 30.06.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ³ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der Euro (EUR). Performance in EUR. ⁴ Per 30.06.2026, über 12 und 36 Monate. ⁵ Per 31.08.2026. ⁶ Per 31.08.2026, über 12, 36, 60 und 120 Monate.

VALYOU

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Darlehen	CH0392535222	Kein Benchmark	2017	14	3.0	3.6	4.3	1.9	4.4
Gemischtes Vermögen	CH0392535248	Kein Benchmark	2019	2	3.4	4.2	7.8	3.4	9.3

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Obligationen CHF 15+	CH0023842088	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	1'007	-1.6	-3.9	4.0	9.0	-2.4
Obligationen Euro (CHF hedged)	CH0007227074	Bloomberg Euro Treasury ex Italy ex Fitch CHF Hedged	1999	210	-5.3	-5.9	-2.3	4.5	-7.8
Obligationen Unternehmungen Euro (CHF hedged)	CH0017561389	Customized Benchmark	2004	955	-3.2	-3.5	1.5	3.5	-2.3
Obligationen Unternehmungen USD (CHF hedged)	CH0192556410	Bloomberg US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	878	-6.2	-6.6	0.5	6.4	-4.6
Senior Loans Global	CH0231674877	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR	2014	290	7.6	8.4	3.0	7.9	3.0
Senior Loans Global (CHF hedged)	CH0221374652	Morningstar Global Leveraged Loan 70/30 TR CHF Hedged	2013	1'065	0.3	0.5	1.8	1.7	1.9

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	ISIN	Benchmark	Lancierung	Mio.	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
					Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Aktien Global Small Cap Passiv	CH0201365837	MSCI World Small Cap TR	2013	280	18.6	21.3	14.5	13.9	4.9

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

Hauptanlagesegmente	2	1	1	1	2	1	13	3	4	13	2	1	4	2	1	1	1	5	1	20	5	12	1	2	2	4	1	1	2	1	36	1	16	14	2	1	3	11	4	8	5	1	1	24	237						
Obligationen in Schweizer Franken: Inland								1			1									1												2	1													2	8				
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland								1												1												1	1													1	5				
Obligationen in Schweizer Franken: Gesamt								1															1									1	1														5				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt										1										2													1														4				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)																				1						1						2	2													1	7				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)								2												1												2						1									6				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)								1		1										1		1										2															6				
Hypotheken								1		1	1	1	1						1		1												1	1					1		1					1	12				
Aktien Schweiz								1		1										2	2		1			1						5	2					1								2	18				
Aktien Ausland: Welt								1	1		3									2			1	1		1						2		2					1								1	16			
Aktien Ausland: Welt (hedged)								1	2											1												2	1							3						1	11				
Aktien Ausland: Europa																																		1													2	3			
Aktien Ausland: USA/Nordamerika																																			2												2	4			
Mischvermögen: 10–19% Aktien																				1			1									2		1	2						1						1	9			
Mischvermögen: 20–30% Aktien									1	1			1							1	1	1		2								2		1	2					2							2	19			
Mischvermögen: 31–40% Aktien									1	1			1							1	1			2								2											1	1				1	14		
Mischvermögen: 41–50% Aktien									1														1										2		1	2								1	1				2	11	
Mischvermögen: >50% Aktien													1							1		1										4		4								1						2	14		
Immobilien Schweiz: Wohnen		1		1		1	1	2								1		1		1	2					1	1	1	1			2					1	1				1		1			1	2	24		
Immobilien Schweiz: Geschäft					1	1		1						1												1	1		1				1			1		1	1								1	13			
Immobilien Schweiz: Gemischt		2								1	2	1		1	1		1		2		2	1		1								1	3	1	2		1		1	2		2							4	28	
Nebenanlagesegmente			4					3			2										7					4						1	6	2	2	1		2				2	1	1				10	48		
Geldmarkt																					1																												1	2	
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets								1													1												1																3		
Wandelanleihen																					1					1																							1	3	
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps											1										1												1	1															4		
Aktien Ausland: Japan																																																	2	2	
Aktien Ausland: Emerging Markets								2			1										1					1							2		1														2	10	
Immobilien Ausland			4																		2					2							1	2	2		1		2				2	1	1				4	24	
Übrige Anlagegruppen								1		1	3			5							5		3			7				1		5		2								1		4		2			7	47	
Gesamttotal	2	1	4	1	1	2	1	17	3	5	18	2	1	9	2	1	1	1	5	1	32	5	3	12	1	2	2	15	1	1	1	2	2	47	3	20	15	2	1	2	3	11	5	2	13	6	1	2	1	41	332

Gesamtvermögen¹

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

Anlagestiftungen	Nettovermögen	Nettovermögen	Entwicklung	Entwicklung	Bruttovermögen	Bruttovermögen	Entwicklung	Entwicklung
Anbieter	30.06.2026	30.09.2026	Q3 2026	YTD	30.06.2026	30.09.2026	Q3 2026	YTD
Allianz Suisse	208	210	+0.8%	+3.7%	236	259	+9.6%	+26.9%
Avadis & Avadis 2	13'773	13'749	-0.2%	+2.5%	13'773	13'749	-0.2%	+2.5%
avenirplus	627	620	-1.1%	-3.9%	698	689	-1.3%	-3.9%
AWI	1'094	1'103	+0.8%	+3.1%	1'094	1'103	+0.8%	+3.1%
AXA	11'834	12'239	+3.4%	+4.2%	11'834	12'239	+3.4%	+4.2%
AXA Vorsorge	1'740	1'725	-0.9%	+4.7%	1'740	1'725	-0.9%	+4.7%
Baloise	3'147	3'164	+0.5%	+12.3%	3'270	3'264	-0.2%	+15.9%
Helvetia	3'583	3'664	+2.3%	+14.0%	3'938	4'039	+2.6%	+13.2%
IST, IST 2 & IST 3	9'442	9'526	+0.9%	-4.5%	10'038	10'096	+0.6%	-4.6%
J. Safra Sarasin & J. Safra Sarasin 2	1'546	1'552	+0.4%	+1.9%	1'618	1'616	-0.1%	+2.0%
Prisma	853	895	+4.9%	+18.8%	949	992	+4.5%	+18.4%
Renaissance	403	403 ²			403	403 ²		
Swiss Life	21'257	21'130	-0.6%	+9.5%	22'699	22'579	-0.5%	+8.7%
Swisscanto & Swisscanto Avant	23'815	23'548	-1.1%	+11.2%	24'361	24'104	-1.1%	+11.1%
Tellco	1'322 ³	1'322 ³			1'486 ³	1'486 ³		
UBS 1, UBS 2 & UBS 3	36'722	37'029	+0.8%	+5.1%	36'936	37'239	+0.8%	+5.1%
UBS 4 & UBS 5	25'562	25'556	0.0%	+1.6%	27'249	26'398	-3.1%	-3.7%
VALYOU	93	93	+0.2%	+3.8%	93	93	+0.1%	+3.7%
Zürich	25'484	25'086	-1.6%	+4.1%	26'198	26'020	-0.7%	+4.8%
Subtotal	182'506	182'614	+0.1%	+5.1%	188'612	188'093	-0.3%	+4.3%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.06.2026. ³ Vermögen per 31.12.2025.

Gesamtvermögen¹

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

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen	Nettovermögen	Entwicklung	Entwicklung	Bruttovermögen	Bruttovermögen	Entwicklung	Entwicklung
Anbieter	30.06.2026	30.09.2026	Q3 2026	YTD	30.06.2026	30.09.2026	Q3 2026	YTD
1291	1'506	1'547	+2.7%	+11.4%	1'841	1'901	+3.3%	+7.9%
Adimora	479 ²	682		+42.5%	532 ²	776		+45.8%
AFIAA	2'276	2'276 ³			2'785	2'785 ³		
ASAA	1'367 ⁴	1'367 ⁴			1'407 ⁴	1'407 ⁴		
ASSETIMMO	2'736	2'775	+1.4%	+2.6%	2'995	3'088	+3.1%	+3.5%
Aurora	448	465	+3.8%	+5.6%	587	587	0.0%	0.0%
Ecoreal	2'254	2'313	+2.6%	+7.0%	2'332	2'402	+3.0%	+6.7%
Equitim	196	196	0.0%	-1.0%	208	208	0.0%	+1.0%
Fundamenta	1'165	1'165 ³			1'357	1'357 ³		
Greenbrix	455	455 ³			540	540 ³		
HIG	1'160	1'296	+11.7%	+14.4%	1'712	1'791	+4.6%	+7.1%
Patrimonium	1'370	1'386	+1.2%	+4.3%	1'770	1'808	+2.1%	+10.3%
Pensimo	3'293 ⁵	3'293 ⁵			3'675 ⁵	3'675 ⁵		
Realstone	649	652	+0.4%	+38.8%	806	854	+6.0%	+50.0%
REMNX	307	366	+19.2%	+41.9%	402	446	+10.9%	+48.2%
Seraina	1'643	1'664	+1.3%	+14.6%	2'089	2'106	+0.8%	+11.5%
SFP	2'395	2'395 ³			2'667	2'667 ³		
Swiss Prime	3'579	3'605	+0.7%	+3.1%	4'677	4'873	+4.2%	+5.9%
Terra Helvetica	179	184	+2.8%	+18.0%	254	243	-4.3%	+8.9%
Testina	731 ⁶	775 ⁷			740 ⁶	784 ⁷		
Turidomus	8'195 ⁵	8'195 ⁵			9'013 ⁵	9'013 ⁵		
UTILITA	223	255	+14.3%	+23.6%	281	300	+6.6%	+6.1%
Vertina	186	187	+0.5%	+73.9%	194	200	+3.2%	+52.8%
Subtotal	36'791	37'494	+1.9%	+10.1%	42'864	43'811	+2.2%	+9.3%
Gesamttotal	219'297	220'108	+0.4%	+5.9%	231'476	231'904	+0.2%	+5.2%

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2025. ³ Vermögen per 30.06.2026. ⁴ Vermögen per 31.03.2026. ⁵ Vermögen per 31.12.2025. ⁶ Vermögen per 31.05.2026. ⁷ Vermögen per 31.08.2026.

Mitglieder der KIGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
1291	Schweizer Anlagestiftung 1291	Feldeggstrasse 26, 8008 Zürich	044 218 12 91	www.1291ast.ch/de
Adimora	Anlagestiftung Adimora	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	www.adimora.ch
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Zollstrasse 42, 8005 Zürich	058 589 19 19	www.afiaa.com
Allianz Suisse	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 01 65	www.allianz.ch/anlagestiftung
ASAA	ASAA Anlagestiftung Schweizer Ärztinnen und Ärzte	Claridenstrasse 34, 8002 Zürich	058 458 48 07	www.asaa.ch/
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Förllibuckstrasse 30, 8005 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Aurora	Aurora Anlagestiftung	c/o Pensionskasse Stadt St. Gallen, Poststrasse 28, 9001 St. Gallen	058 228 34 11	www.aurora-ast.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	Zollstrasse 42, Postfach, 8031 Zürich	058 585 33 55	www.avadis.ch
avenirplus	avenirplus Anlagestiftung	Bärenplatz 8, Postfach, 3001 Bern	031 328 80 00	www.avenirplus-anlagestiftung.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
AXA	AXA Anlagestiftung	Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich	058 360 78 87	
AXA Vorsorge	AXA Vorsorge Anlagestiftung	Ernst-Nobs-Platz 7, 8004 Zürich	058 360 78 86	www.axa.ch/de/unternehmenskunden/angebote/berufliche-...
Baloise	Baloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 82 57	www.baloise-asset-management.com/de/institutionelle-anl...
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Culmannstrasse 99, 8006 Zürich	044 209 70 40	www.ecoreal.ch
Equitim	Equitim	Place Bel-Air 1, 1003 Lausanne	021 566 59 05	fundim.ch/de/equitim
Fundamenta	Fundamenta Group Investment Foundation	Poststrasse 4a, 6300 Zug	041 444 22 22	www.fundamentagroup-invest.ch
Greenbrix	Greenbrix Investment Foundation	Kolinplatz 2, 6300 Zug	041 244 00 77	www.greenbrix.ch/de
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia.com/ch/investment-foundation/de/home.html
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 29, 8001 Zürich	044 213 61 61	www.hig.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 3	IST3 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
J. Safra Sarasin 2	J. Safra Sarasin Anlagestiftung 2	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.ch/sast
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.patrimonium.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Rue du Sablon 2, 1110 Morges	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Realstone	Realstone Anlagestiftung	Avenue d'Ouchy 6, 1006 Lausanne	058 262 00 00	www.realstone-anlagestiftung.ch
REMEX	REMEX Anlagestiftung	Huobstrasse 16, 8808 Pfäffikon SZ	041 552 37 99	www.remex.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	EPFL Innovation Park, Bâtiment C, 1015 Lausanne	058 201 17 81	www.renaissance.swiss
Seraina	Seraina Investment Foundation	Thurgauerstrasse 36, 8050 Zürich	058 458 44 00	www.serainainvestmentfoundation.ch/de
SFP	SFP Anlagestiftung	Seefeldstrasse 275, 8008 Zürich	043 344 61 31	www.sfp.ch
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 547 71 11	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swiss Prime	Swiss Prime Anlagestiftung	Martin-Disteli-Strasse 9, 4600 Olten	058 317 17 90	www.swiss-prime-anlagestiftung.ch
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	058 442 60 00	www.tellco.ch/tellco-anlagestiftung/
Terra Helvetica	Terra Helvetica Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 92, 8500 Frauenfeld	058 521 05 67	terrahelvetica-anlagestiftung.ch

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Testina	Anlagestiftung Testina	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Josefstrasse 214, Postfach 1305, 8031 Zürich	044 518 02 00	www.turidomus.ch
UBS 1	UBS Investment Foundation 1	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 4	UBS Investment Foundation 4	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich	044 333 48 48	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 5	UBS Investment Foundation 5	Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich	044 333 48 48	www.ubs.com/anlagestiftung
UTILITA	UTILITA Anlagestiftung für gemeinnützige Immobilien	Laupenstrasse 45, Postfach 9250, 3001 Bern	058 255 08 50	www.utilita.ch/de
VALYOU	Anlagestiftung VALYOU	c/o Swiss KMU Partners AG, Höcklistein 99, 8645 Jona	055 220 92 32	www.valyou.ch
Vertina	Vertina Anlagestiftung	Haselstrasse 16, 5400 Baden	058 218 88 80	www.vertina.ch
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurichinvest.ch/de/ueber-uns/zurich-anlagestiftung
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

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

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

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

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

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

Mischvermögen

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

Immobilienanlagegruppen

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

Vermögen der Anlagegruppe

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

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

Die KIGAST 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 KIGAST 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 KIGAST 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 KIGAST 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 KIGAST die Peergrouptabellen und -charts.