Zugerberg Finanz PK-Performance Monitor

Pensionskassen-Indizes im Überblick

	Performance							
	Q3/2026	2026	2025	2024	2023	2022	5 Jahre kum.	5 Jahre p.a.
UBS Pensionskassen-Performance	-0.1%	4.4%	5.8%	6.8%	4.9%	-9.6%	15.20%	2.9%
Pictet BVG/LPP 25 (2000)	-0.5%	3.0%	2.6%	8.4%	6.7%	-14.2%	5.2%	1.0%
Pictet BVG/LPP 25 Plus (2005)	-1.4%	1.2%	2.8%	7.9%	6.7%	-14.1%	4.9%	1.0%
Pictet BVG/LPP 40 (2000)	0.2%	5.5%	4.3%	10.5%	7.1%	-14.8%	12.0%	2.3%
Pictet BVG/LPP 40 Plus (2005)	-0.6%	3.2%	3.2%	10.1%	7.5%	-14.9%	10.6%	2.0%
UBS 5 Mixta-BVG 25	-0.3%	3.0%	2.9%	6.6%	4.6%	-10.9%	7.1%	1.4%
UBS 5 Mixta-BVG 25 Plus	0.0%	3.7%	4.2%	5.8%	4.1%	-9.9%	9.2%	1.8%
UBS 5 Mixta-BVG 35	0.0%	4.4%	4.0%	7.5%	5.0%	-11.6%	10.7%	2.1%
UBS 5 Mixta-BVG 45	0.2%	5.6%	5.1%	8.5%	5.4%	-12.7%	14.0%	2.7%
UBS 1 BVG-25 Active Plus	-0.5%	3.3%	3.3%	5.9%	3.6%	-10.2%	5.5%	1.1%
UBS 1 BVG-40 Active Plus	-0.4%	5.0%	5.2%	6.9%	4.0%	-11.7%	9.4%	1.8%
ZÜR Profil Defensiv	-1.5%	1.5%	3.5%	5.2%	6.6%	-10.6%	7.9%	1.5%
ZÜR Profil Ausgewogen	-0.9%	3.2%	4.7%	6.3%	6.4%	-10.9%	12.6%	2.4%
ZÜR Profil Progressiv	-0.6%	4.8%	5.5%	7.7%	7.3%	-11.3%	17.4%	3.3%
Swiss Life BVG-Mix 25	-0.7%	2.7%	4.0%	5.0%	4.3%	-10.4%	8.6%	1.7%
Swiss Life BVG-Mix 35	-0.5%	3.9%	5.0%	6.1%	4.8%	-11.1%	11.7%	2.2%
Swiss Life BVG-Mix 45	-0.3%	5.1%	6.2%	7.2%	5.2%	-12.3%	15.2%	2.9%
KGAST, 20-30% Aktien (Median)	-0.6%	3.2%	4.0%	5.9%	4.8%	-10.8%	7.9%	1.5%
KGAST, 31-40% Aktien (Median)	0.0%	4.4%	5.2%	6.9%	5.0%	-11.8%	12.7%	2.4%
KGAST, 41-50% Aktien (Median)	-0.3%	5.7%	5.2%	8.5%	6.0%	-12.3%	16.8%	3.2%

Die Zugerberg Finanz erstellt den Zugerberg Finanz PK-Performance Monitor mit grösster Sorgfalt. Dennoch kann hinsichtlich der inhaltlichen Richtigkeit, Genauigkeit, Aktualität und Vollständigkeit dieser Informationen keine Gewährleistung übernommen werden. Es gelten in jedem Fall die Informationen der Originalquellen. Impressum: Der Zugerberg Finanz PK-Performance Monitor wird von der Zugerberg Finanz basierend auf den neusten verfügbaren Daten erarbeitet. Der Zugerberg Finanz PK-Performance Monitor kann kostenlos bei der Zugerberg Finanz abonniert werden. Der Monitor erscheint quartalsweise. © Zugerberg Finanz AG, Lüssiweg 47, CH-6302 Zug, +41 41 769 50 10.

Quellen und Glossar

UBS Pensionskassen-Performance

www.ubs.com

Der UBS Pensionskassen-Barometer basiert auf Daten von schweizerischen Vorsorgeeinrichtungen, deren Vermögenswerte von UBS als Global Custodian verwahrt werden und die am Peer-Group-Reporting teilnehmen. Diese Teilnahme ist unabhängig davon, wer die Anlageentscheidungen trifft. Die ausgewiesenen Renditen sind Nettorenditen abzüglich Gebühren und Kommissionen sowie unter Berücksichtigung rückforderbarer Quellensteuern. Die Berechnung folgt der Methodik der «Time Weighted Returns» mit täglichen Zwischenbewertungen bei Mittelflüssen und geometrischer Verknüpfung über die Zeit. Die Renditen der Peer-Gruppen auf Ebene Gesamtvermögen errechnen sich aus den gleichgewichteten Renditen ihrer Mitglieder. Auf der Ebene der Anlagekategorien werden die Renditen kapitalgewichtet ausgewiesen. Bei nachträglichen Änderungen – zum Beispiel aus verspätet verfügbaren Bewertungskursen für alternative Anlagen – werden die entsprechenden Monatsrenditen rückwirkend angepasst. In diesen BVG-Index kann nicht investiert werden.

Pictet-BVG Indizes

www.pictet.ch

Seit 1985 veröffentlicht Pictet Asset Management Indizes, welche die durchschnittliche theoretische Performance der für die Anlagestrategie von Schweizer Pensionskassen repräsentativen Portfolios messen. Diese Indizes werden mit Bezug auf das Bundesgesetz über die berufliche Vorsorge mit der Abkürzung BVG bezeichnet. Die Vorsorgeeinrichtungen stützen sich bei der Festlegung der strategischen Allokation und der Performancemessung stark auf die Pictet BVG Indizes 2000 (BVG/LPP 25, BVG/LPP 40). In diesen Indizes sind traditionelle Anlagekategorien, das heisst ausschliesslich Schweizer und internationale Obligationen und Aktien, enthalten. Gegenüber der Indexfamilie 2000 weisen die Pictet BVG-Indizes 2005 (BVG/LP 25 plus, BVG/LP 40 plus) zwei Neuerungen auf: Einerseits eine breitere Diversifikation der Anlagekategorien, unter anderem durch das Hinzufügen von Immobilien, Hedgefonds und Private Equity. Andererseits einen verstärkten Fokus auf das Risikomanagement, beispielsweise durch die Absicherung des Währungsrisikos. Alle Performance Zahlen sind vor Kosten und Total Return. In diese BVG-Indizes kann nicht investiert werden.

KGAST Performancevergleich

www.kgast.ch

Bei den Performancekennzahlen werden die Wertentwicklungen 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. Bei sämtlichen in der Tabelle aufgeführten Performancedaten handelt es sich um annualisierte Wachstumsraten in Prozent (geometrisches Mittel). Bezüglich der Daten für das laufendes Jahr (YTD), handelt es sich um die entsprechende Anzahl Monate und nicht um annualisierte Veränderungsraten. Die Performance Zahlen sind nach Kosten.

Zugerberg Finanz AG
Lüssiweg 47
CH-6302 Zug

Institutionelle Kunden
+41 41 769 50 10
www.zugerberg-finanz.ch