**UBS Switzerland AG**
Max-Högger-Strasse 80
CH-8048 Zürich

www.ubs.com

# Executive Summary

**Vorsorgestiftung VLSS**

**Ruscha Tepsic - Investment Reporting Consultant**
**ruscha.tepsic@ubs.com - +41 44 332 4623**

Per 30. April 2026

# Inhaltsverzeichnis

**1 Management Summary . . . . . 1**
1.1 Performanceübersicht (brutto) - Executive summary . . . . . 1
1.2 Performance . . . . . 2
1.3 Marktentwicklung . . . . . 4

**2 Information . . . . . 7**
2.1 Glossar . . . . . 7
2.2 Rechtlicher Hinweis . . . . . 8

# Performanceübersicht (brutto) - Executive summary

Für die Periode vom 01.01.2026 bis 30.04.2026

| Portfolio | Portfoliowert | In % des Totals | Rendite Portfolio[1)] | Rendite Benchmark[1)] | Überschuss-rendite[1)] | Rendite Portfolio (annualisiert)[2)] | Volatilität (annualisiert)[2)] |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| VLSS - Gesamtvermögen | 461 564 606 | 100.00% | 1.81% | | | 3.89% | 5.00% |
| VLSS - Mandate Balanced | 232 851 069 | 50.45% | 1.82% | 1.48% | 0.34% | 3.19% | 5.31% |
| VLSS - UBS Mandat | 114 034 163 | 24.71% | 1.64% | 1.48% | 0.16% | 4.17% | 5.38% |
| VLSS - Zürich Anlagestiftung | 118 816 906 | 25.74% | 1.99% | 1.48% | 0.51% | 4.23% | 5.19% |
| VLSS - Defensiv | 34 801 247 | 7.54% | 1.04% | | | 1.98% | 4.30% |
| VLSS - CSA Mixta Basic | 11 039 978 | 2.39% | -0.01% | | | 1.96% | 2.43% |
| VLSS - 35% Aktien | 36 307 527 | 7.87% | 0.85% | | | 4.06% | 5.08% |
| VLSS - 45% Aktien | 68 724 108 | 14.89% | 1.51% | | | 4.79% | 6.03% |
| VLSS - 45% Sustainable | 1 756 313 | 0.38% | 2.60% | | | 5.00% | 6.01% |
| VLSS - 75% Aktien | 61 391 212 | 13.30% | 4.15% | | | 5.51% | 9.70% |
| VLSS - Geldmarkt/Liquidität | 6 336 424 | 1.37% | -0.04% | | | -0.17% | 0.23% |
| VLSS - Operatives Konto | 8 356 728 | 1.81% | -0.09% | | | 0.38% | 2.44% |

[1)]Die Rendite von Portfolio und Benchmark entspricht den kumulierten Monatsrenditen seit dem 01.01.2026. [2)]Die Berechnung der statistischen Kennzahlen basiert auf historischen Monatsrenditen des Portfolios seit dem 30.06.2007.

# Performanceübersicht monatlich (netto)

Für die Periode vom 01.01.2026 bis 30.04.2026

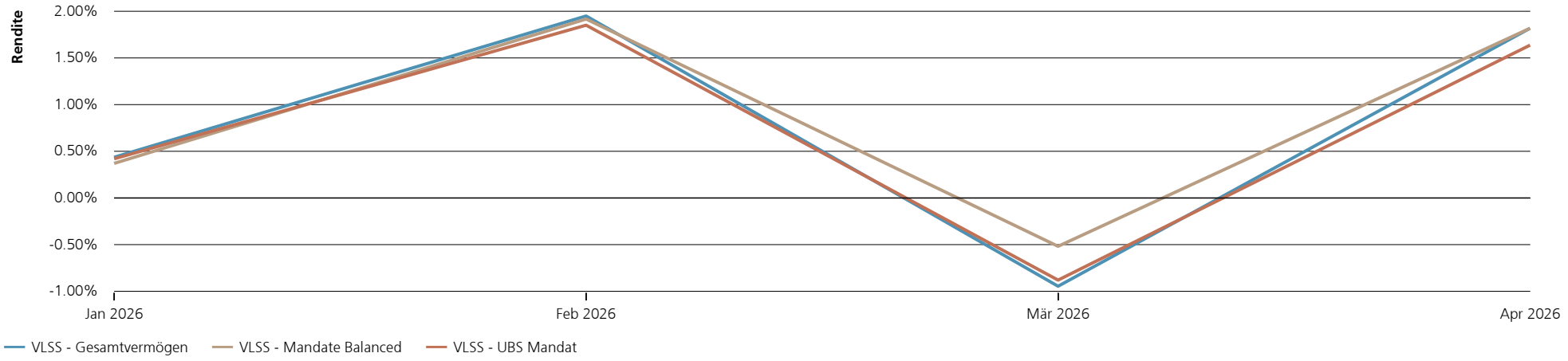
| | 01/2026 | 02/2026 | 03/2026 | 04/2026 | Kumuliert |
|---|---|---|---|---|---|
| **VLSS - Gesamtvermögen** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.42% | 1.52% | -2.85% | 2.78% | 1.81% |
| Portfolio Netto | 0.41% | 1.52% | -2.85% | 2.77% | 1.78% |
| **VLSS - Mandate Balanced** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.36% | 1.54% | -2.38% | 2.35% | 1.82% |
| Portfolio Netto | 0.34% | 1.54% | -2.38% | 2.33% | 1.78% |
| Benchmark | 0.24% | 1.61% | -2.67% | 2.36% | 1.48% |
| Relativ Netto | 0.10% | -0.07% | 0.28% | -0.03% | 0.30% |
| **VLSS - UBS Mandat** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.40% | 1.44% | -2.69% | 2.55% | 1.64% |
| Portfolio Netto | 0.37% | 1.44% | -2.69% | 2.51% | 1.56% |
| Benchmark | 0.24% | 1.61% | -2.67% | 2.36% | 1.48% |
| Relativ Netto | 0.12% | -0.17% | -0.02% | 0.15% | 0.08% |
| **VLSS - Zürich Anlagestiftung** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.31% | 1.65% | -2.09% | 2.16% | 1.99% |
| Portfolio Netto | 0.31% | 1.64% | -2.09% | 2.16% | 1.98% |
| Benchmark | 0.24% | 1.61% | -2.67% | 2.36% | 1.48% |
| Relativ Netto | 0.07% | 0.04% | 0.58% | -0.20% | 0.50% |
| **VLSS - Defensiv** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.68% | 0.96% | -2.27% | 1.72% | 1.04% |
| Portfolio Netto | 0.68% | 0.96% | -2.27% | 1.72% | 1.04% |
| **VLSS - CSA Mixta Basic** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.47% | 0.50% | -0.82% | -0.16% | -0.01% |
| Portfolio Netto | 0.47% | 0.50% | -0.82% | -0.16% | -0.01% |

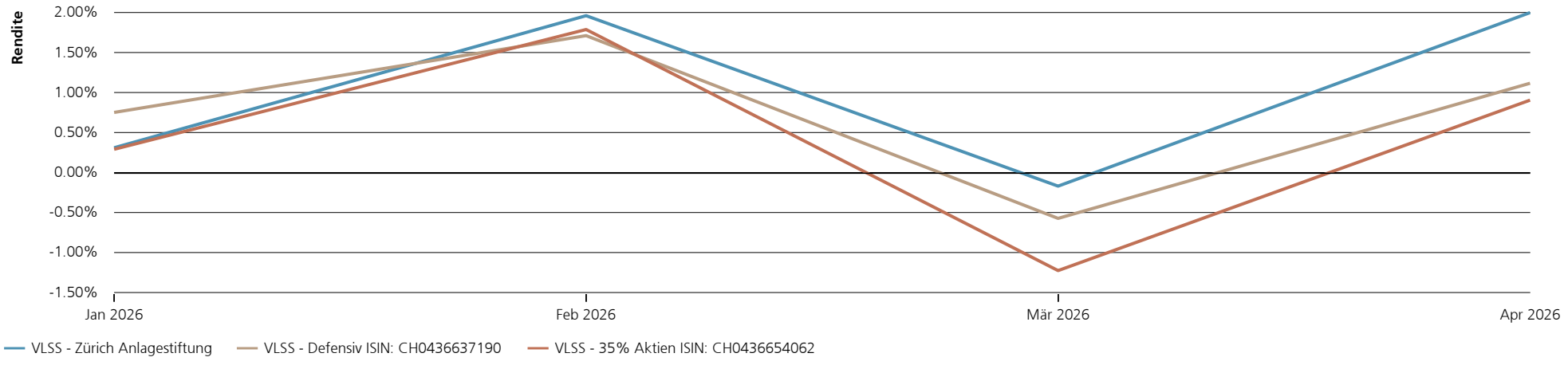
# Performanceübersicht monatlich (netto)

Für die Periode vom 01.01.2026 bis 30.04.2026

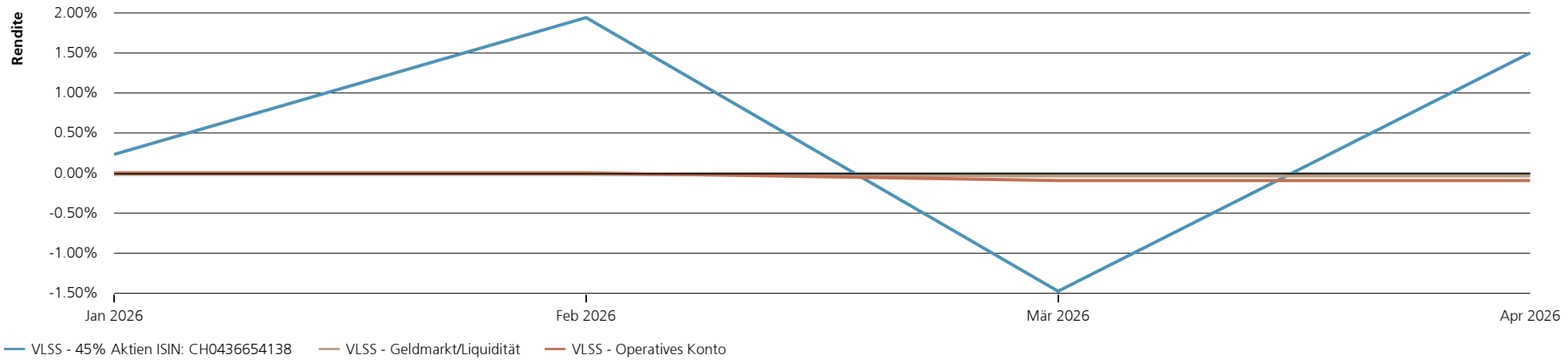
| | 01/2026 | 02/2026 | 03/2026 | 04/2026 | Kumuliert |
|---|---|---|---|---|---|
| **VLSS - 35% Aktien** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.24% | 1.49% | -2.98% | 2.17% | 0.85% |
| Portfolio Netto | 0.24% | 1.49% | -2.98% | 2.17% | 0.85% |
| **VLSS - 45% Aktien** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.23% | 1.71% | -3.35% | 3.03% | 1.51% |
| Portfolio Netto | 0.23% | 1.71% | -3.35% | 3.03% | 1.51% |
| **VLSS - 45% Sustainable** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.83% | 2.05% | -3.86% | 3.71% | 2.60% |
| Portfolio Netto | 0.83% | 2.05% | -3.86% | 3.71% | 2.60% |
| **VLSS - 75% Aktien** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 1.07% | 2.00% | -5.08% | 6.43% | 4.15% |
| Portfolio Netto | 1.07% | 2.00% | -5.08% | 6.43% | 4.15% |
| **VLSS - Geldmarkt/Liquidität** | | | | | |
| Portfolio Brutto | -0.02% | 0.00% | -0.03% | 0.00% | -0.04% |
| Portfolio Netto | -0.02% | 0.00% | -0.03% | 0.00% | -0.04% |
| **VLSS - Operatives Konto** | | | | | |
| Portfolio Brutto | 0.00% | 0.00% | -0.09% | 0.00% | -0.09% |
| Portfolio Netto | -0.04% | -0.04% | -0.13% | -0.03% | -0.25% |

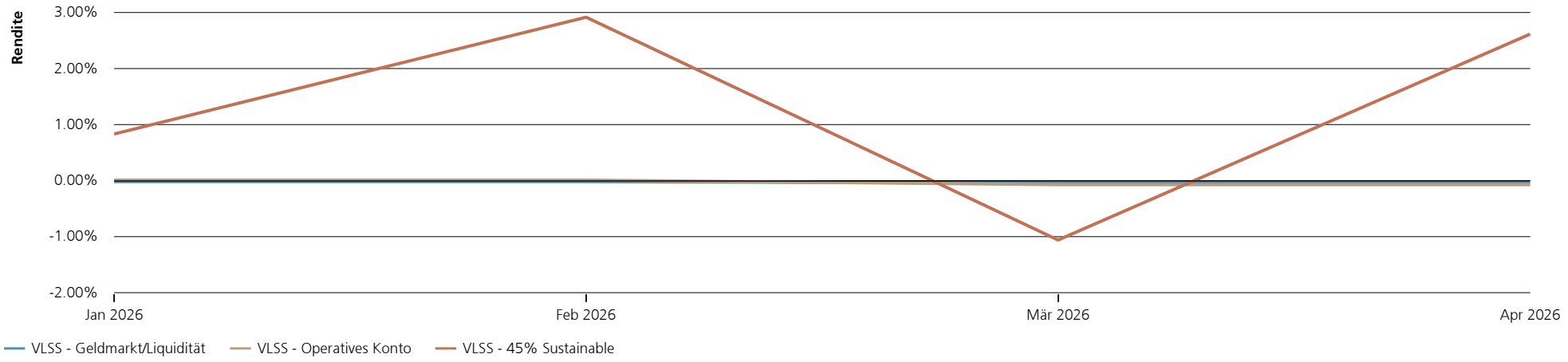
# Marktentwicklung



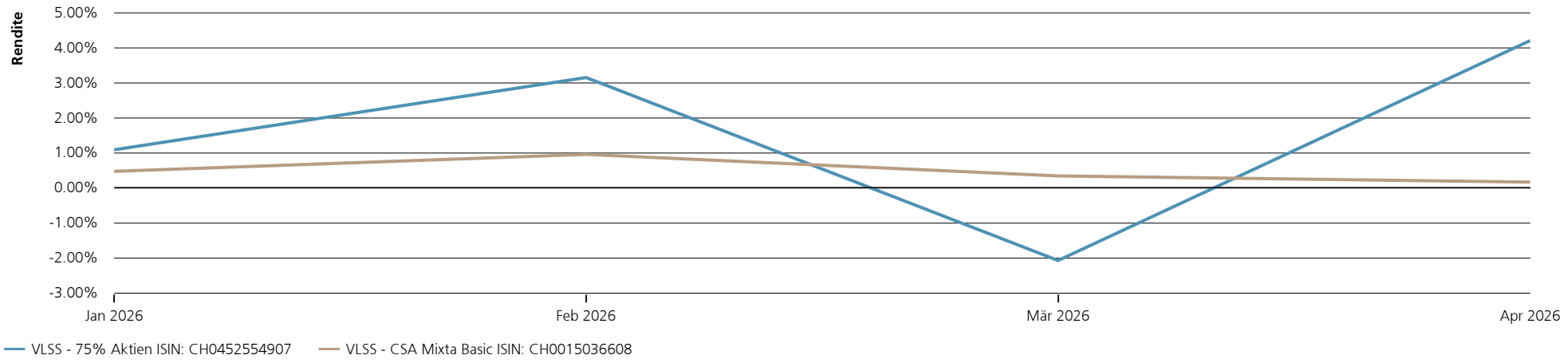



# Marktentwicklung



# Marktentwicklung



# Glossar

## Allgemein

**Benchmark**
Dies ist der Vergleichsmassstab oder die Referenzgrösse für das Portfolio. Idealerweise entspricht sie dem Portfolio sowohl hinsichtlich Anlageuniversum als auch Anlagerestriktionen und spiegelt demzufolge dessen Anlagestrategie wider. In der Regel setzt sich die Benchmark aus Börsenindizes zusammen.

**Überschussrendite**
Differenz zwischen der Rendite des Portfolios und der Benchmarkrendite.

**Preise**
Sollte kein aktueller Handelskurs verfügbar sein, werden Finanzinstrumente zum letzten vorhandenen Schlusskurs bewertet. Falls bei einem Finanzinstrument keine Preisbildung möglich ist, erfolgt ein Ausweis mit dem Wert "0" bzw. "1,00".

**Referenzwährung**
Prinzipiell werden alle Auswertungen in der Referenzwährung dargestellt. Bei allfälligen Abweichungen von diesem Grundsatz wird die Bewertungswährung explizit erwähnt.

**Rendite**
Relative Wertentwicklung eines Portfolios oder einer Benchmark während einer bestimmten Zeitperiode. Hierbei kann es sich um Monats-, Quartals-, Jahres- bzw. 12-Monatsrenditen oder aber auch um Renditen seit Beginn des Jahres (YTD: Year to Date) oder seit Mandatsbeginn handeln. Die ausgewiesenen Renditen sind einfache, diskrete Renditen.

**Standardabweichung**
Statistisches Streuungsmass, das die Verteilung der einzelnen Monatsrenditen um dessen Mittelwert im Zeitverlauf angibt. Ein hoher Wert bedeutet eine grosse Schwankungsbreite und folglich eine grössere Unsicherheit bezüglich der zukünftigen Wertentwicklung. Die Standardabweichung dient als Masszahl für das eingegangene Risiko.

Idealerweise werden für die Berechnung der Volatilität 36 historische Monatsrenditen verwendet. Sind für das ausgewählte Portfolio jedoch nur weniger als 36 Monatsrenditen verfügbar, so wird die Berechnung anhand der vorhandenen Zeitreihe durchgeführt.

**Trade Date Bewertung**
Das UBS Investment Reporting basiert auf der von den Global Investment Performance Standards (GIPS) empfohlenen Trade Date Bewertung.

**TWR**
Time Weighted Rate of Return. Bei der zeitgewichteten Rendite wird zunächst die Betrachtungsperiode (normalerweise ein Monat) in Teilperioden zerlegt. Diese beginnen immer dann, wenn ein externer Mittelfluss stattfindet. Anschliessend werden die Renditen dieser einzelnen Teilperioden ermittelt. Die Rendite für die gesamte Betrachtungsperiode wird zum Schluss durch geometrische Verknüpfung der Teilperiodenrenditen berechnet.
Die TWR-Methode entspricht den Empfehlungen der GIPS und beurteilt ausschliesslich die Leistungsfähigkeit des Portfolio Managers.

# Rechtlicher Hinweis

Die Daten und Informationen des vorliegenden Berichts beruhen entweder auf Angaben von UBS-eigenen Konto- und Depotdatenbanken, einschliesslich möglicher Bewertungen von banküblichen Informationsquellen, oder auf Informationen, die vom Kunden selbst oder von Dritten, beispielsweise von Drittbanken, stammen. Sämtliche Berechnungen oder Auswertungen beruhen auf solchen Quellen.
UBS übernimmt hingegen keine Gewährleistung und Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der vom Kunden, von Dritten oder von banküblichen Informationsquellen stammenden Informationen. UBS ist verantwortlich für die korrekte Integration der vom Kunden oder von Dritten bereitgestellten Daten in die Berichte, jedoch nicht für die Überprüfung der Daten auf Richtigkeit und Vollständigkeit. Handlungen oder Unterlassungen des Kunden auf der Grundlage der in den Berichten enthaltenen Daten erfolgen auf eigene Verantwortung des Kunden.

Der vorliegende Bericht darf nicht für steuerliche Zwecke verwendet werden. Die hierin genannten Kurse und Notierungen sind nicht als Steuerwerte zu verstehen.

Die Daten des vorliegenden Berichts, die sich nicht speziell auf Konto- bzw. Depotpositionen des Kunden beziehen, sind für den ausschliesslichen Gebrauch des Kunden gedacht, und dürfen weder weitergegeben noch unabhängig von den hierin aufgeführten kundenbezogenen Daten verwendet werden.

Hinweise zu den Risiken der einzelnen Finanzinstrumente finden Sie in den "Basisinformationen über Vermögensanlagen in Wertpapieren" bzw. in den Unterlagen zu den jeweiligen Produkten.

Diese Vermögensübersicht trägt keine Unterschrift. Bitte überprüfen Sie die Angaben und teilen Sie uns eventuelle Abweichungen innerhalb von sechs Wochen mit.