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 31. Mai 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 31.05.2026

Portfolio	Portfoliowert	In % des Totals	Rendite Portfolio[1)]	Rendite Benchmark[1)]	Überschuss-rendite[1)]	Rendite Portfolio (annualisiert)[2)]	Volatilität (annualisiert)[2)]
VLSS - Gesamtvermögen	468 909 980	100.00%	3.54%			4.00%	5.00%
VLSS - Mandate Balanced	234 602 907	50.03%	3.34%	2.83%	0.51%	3.26%	5.31%
VLSS - UBS Mandat	114 148 430	24.34%	3.28%	2.83%	0.45%	4.26%	5.37%
VLSS - Zürich Anlagestiftung	120 454 477	25.69%	3.41%	2.83%	0.58%	4.30%	5.18%
VLSS - Defensiv	35 212 843	7.51%	1.82%			2.05%	4.28%
VLSS - CSA Mixta Basic	11 146 777	2.38%	0.43%			2.03%	2.41%
VLSS - 35% Aktien	37 052 956	7.90%	2.18%			4.13%	5.07%
VLSS - 45% Aktien	69 498 013	14.82%	3.25%			4.89%	6.03%
VLSS - 45% Sustainable	1 807 019	0.39%	5.03%			6.63%	6.04%
VLSS - 75% Aktien	64 161 896	13.68%	8.17%			6.36%	9.74%
VLSS - Geldmarkt/Liquidität	6 336 522	1.35%	-0.04%			-0.17%	0.23%
VLSS - Operatives Konto	9 091 047	1.94%	-0.09%			0.38%	2.43%

[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 31.05.2026

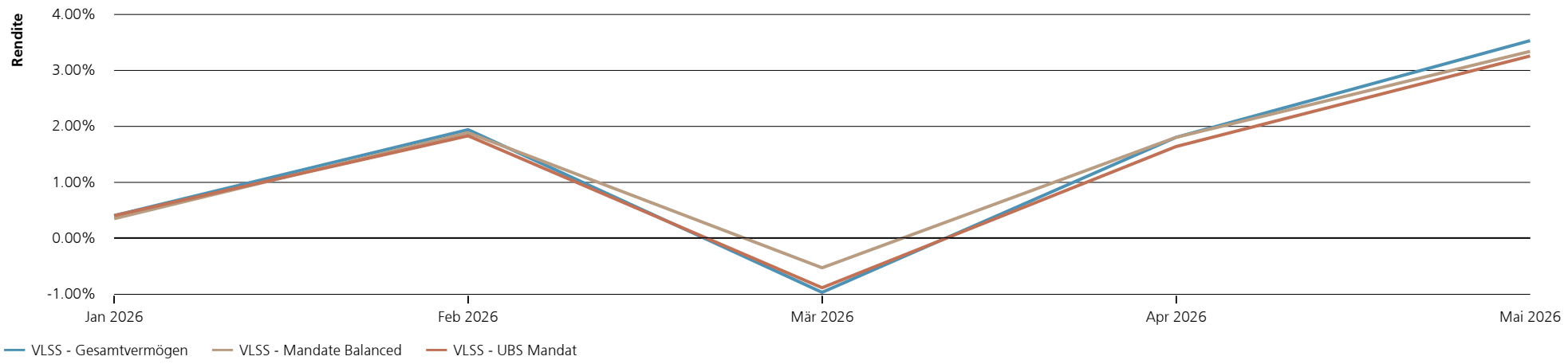
	01/2026	02/2026	03/2026	04/2026	05/2026	Kumuliert
VLSS - Gesamtvermögen						
Portfolio Brutto	0.42%	1.52%	-2.85%	2.78%	1.71%	3.54%
Portfolio Netto	0.41%	1.52%	-2.85%	2.77%	1.71%	3.52%
VLSS - Mandate Balanced						
Portfolio Brutto	0.36%	1.54%	-2.38%	2.35%	1.50%	3.34%
Portfolio Netto	0.34%	1.54%	-2.38%	2.33%	1.50%	3.30%
Benchmark	0.24%	1.61%	-2.67%	2.36%	1.33%	2.83%
Relativ Netto	0.10%	-0.07%	0.28%	-0.03%	0.17%	0.47%
VLSS - UBS Mandat						
Portfolio Brutto	0.40%	1.44%	-2.69%	2.55%	1.62%	3.28%
Portfolio Netto	0.37%	1.44%	-2.69%	2.51%	1.62%	3.20%
Benchmark	0.24%	1.61%	-2.67%	2.36%	1.33%	2.83%
Relativ Netto	0.12%	-0.17%	-0.02%	0.15%	0.29%	0.37%
VLSS - Zürich Anlagestiftung						
Portfolio Brutto	0.31%	1.65%	-2.09%	2.16%	1.39%	3.41%
Portfolio Netto	0.31%	1.64%	-2.09%	2.16%	1.39%	3.40%
Benchmark	0.24%	1.61%	-2.67%	2.36%	1.33%	2.83%
Relativ Netto	0.07%	0.04%	0.58%	-0.20%	0.06%	0.57%
VLSS - Defensiv						
Portfolio Brutto	0.68%	0.96%	-2.27%	1.72%	0.78%	1.82%
Portfolio Netto	0.68%	0.96%	-2.27%	1.72%	0.78%	1.82%
VLSS - CSA Mixta Basic						
Portfolio Brutto	0.47%	0.50%	-0.82%	-0.16%	0.44%	0.43%
Portfolio Netto	0.47%	0.50%	-0.82%	-0.16%	0.44%	0.43%

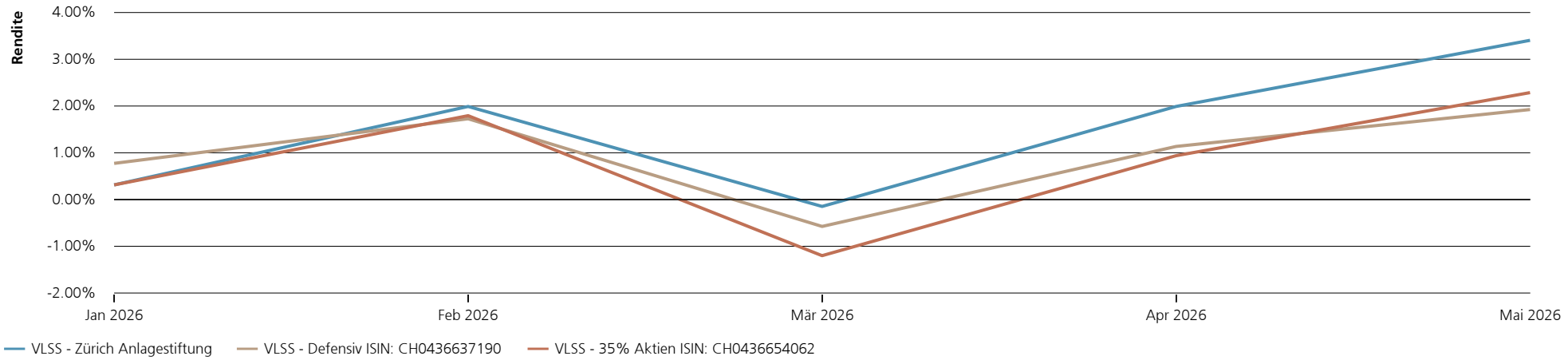
Performanceübersicht monatlich (netto)

Für die Periode vom 01.01.2026 bis 31.05.2026

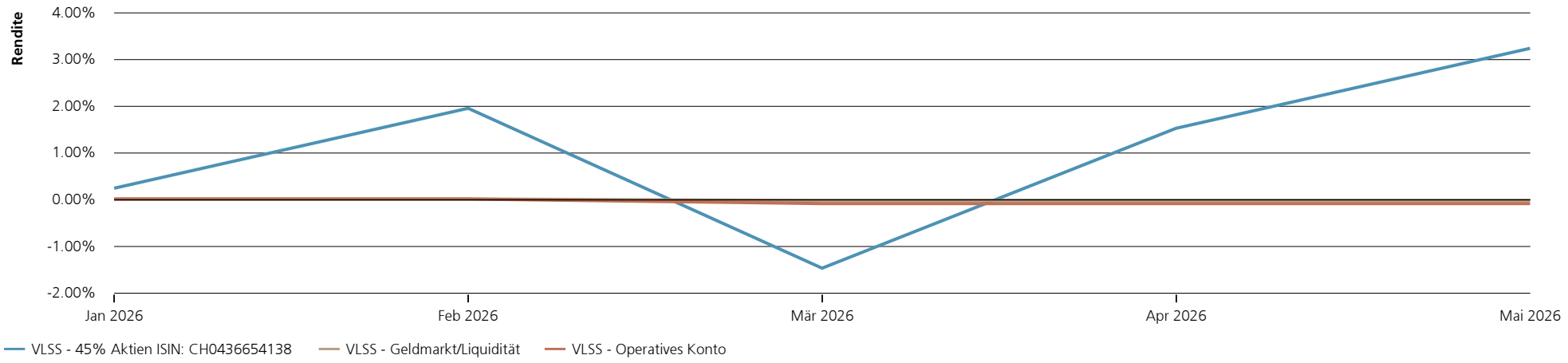
	01/2026	02/2026	03/2026	04/2026	05/2026	Kumuliert
VLSS - 35% Aktien						
Portfolio Brutto	0.24%	1.49%	-2.98%	2.17%	1.32%	2.18%
Portfolio Netto	0.24%	1.49%	-2.98%	2.17%	1.32%	2.18%
VLSS - 45% Aktien						
Portfolio Brutto	0.23%	1.71%	-3.35%	3.03%	1.71%	3.25%
Portfolio Netto	0.23%	1.71%	-3.35%	3.03%	1.71%	3.25%
VLSS - 45% Sustainable						
Portfolio Brutto	0.83%	2.05%	-3.86%	3.71%	2.37%	5.03%
Portfolio Netto	0.83%	2.05%	-3.86%	3.71%	2.37%	5.03%
VLSS - 75% Aktien						
Portfolio Brutto	1.07%	2.00%	-5.08%	6.43%	3.86%	8.17%
Portfolio Netto	1.07%	2.00%	-5.08%	6.43%	3.86%	8.17%
VLSS - Geldmarkt/Liquidität						
Portfolio Brutto	-0.02%	0.00%	-0.03%	0.00%	0.00%	-0.04%
Portfolio Netto	-0.02%	0.00%	-0.03%	0.00%	0.00%	-0.04%
VLSS - Operatives Konto						
Portfolio Brutto	0.00%	0.00%	-0.09%	0.00%	0.00%	-0.09%
Portfolio Netto	-0.04%	-0.04%	-0.13%	-0.03%	-0.03%	-0.27%

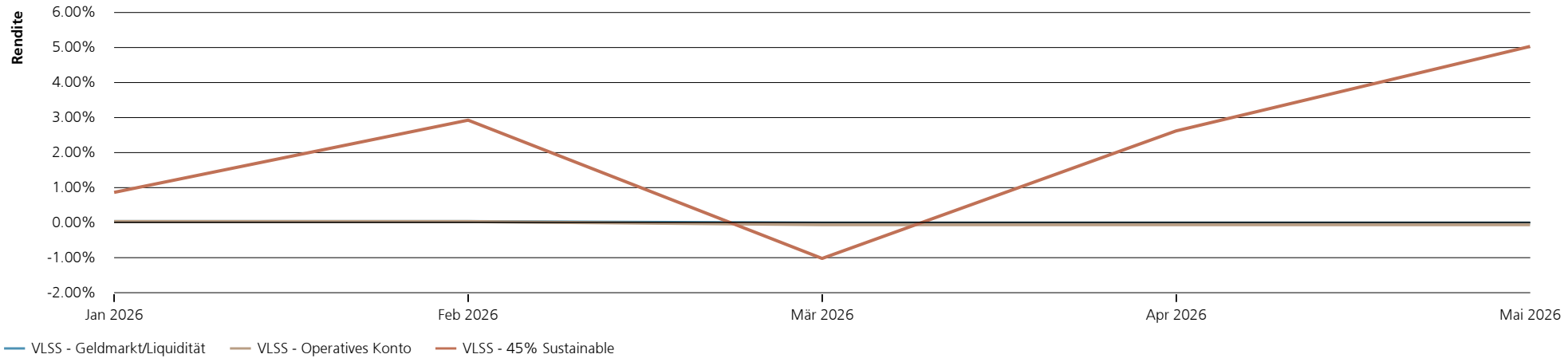
Marktentwicklung



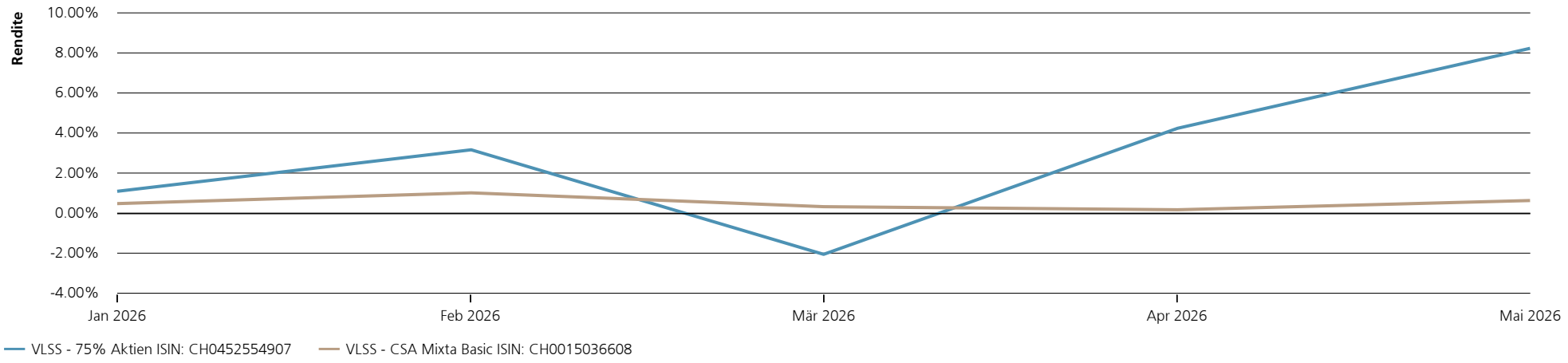


Marktentwicklung





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.