CSA Mixta-BVG Basic I

(nach BVV 2 – Immobilienquote kann überschritten werden)

Portrait

- Das Anlageziel der Anlagegruppe ist die Erzielung eines der Risikostruktur entsprechenden Ertrages in CHF.
- Zu diesem Zweck investiert die Anlagegruppe über kollektive Anlagen in fest- und variabel verzinsliche Geldmarktanlagen, Obligationen und Schuldverschreibungen, sowie in Schweizer Hypotheken und Immobilien.
- Der Anteil an Immobilien und Hypotheken beträgt mindestens 30 % des Anlagegruppenvermögens.
- Fremdwährungsanlagen werden möglichst umfassend gegen Schweizer Franken abgesichert.
- Die Anlagegruppe erfüllt soweit anwendbar die Anlagevorschriften aus der Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV 2) und der Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV).
- Mit Bezug auf Art. 29 Abs. 1 Bst. e ASV und die Anlagerichtlinien der Credit Suisse Anlagestiftung kann ab dem 1.12.2022 die Kategorienbegrenzung für Immobilien nach BVV 2 überschritten werden.
- Die Anlagerichtlinien der Anlagegruppe lassen eine Überschreitung der BVV 2-Immobilienbegrenzung von 30% bis auf maximal 34% zu.

Portfoliomanagement	UBS Asset Management Switzerland AG, Zurich
Valorennummer	1 503 660
Rechnungswährung	CHF
Abschluss Rechnungsjahr	30.09.
Ausgabe/Rücknahme	täglich
Verwässerungsschutz	ja
Betriebsaufwandquote (BAQ) GJ 2023/2024	0,50%
Lancierungsdatum	28.10.2002
Benchmark	Customized Benchmark

Aktuelle Daten

Inventarwert 31.12.2025	CHF	1 549.99
Vermögen der Tranche (in Mio.)	CHF	148.17
– Vermögen aller Tranchen (in Mio.)	CHF	642.74
Letzte Ertragsausschüttung		reinvestiert
Modified Duration		4,77 Jahre
Theoretischer yield to worst		0.46%

Risikokennzahlen (annualisiert)

	1 Jahr	5 Jahre	10 Jahre
Tracking Error (netto)	2,01	1,02	0,83
Volatilität (netto)	1,47	1,99	1,74
Beta (netto)	0,34	0,77	0,78
Alpha (netto)	2,36	0,63	0,35
Information Ratio (netto)	1,17	0,61	0,43
Maximaler Drawdown (netto)	-0,45	-4,35	-4,35
Erholungsphase in Monaten (netto)	2,00	10,00	10,00
Sharpe Ratio (netto)	1,15	0,46	1,01

Risikoloser Zinssatz (5 Jahre) = 0,37%

Die statistischen Kennziffern wurden auf der Basis stetiger Renditezahlen berechnet.

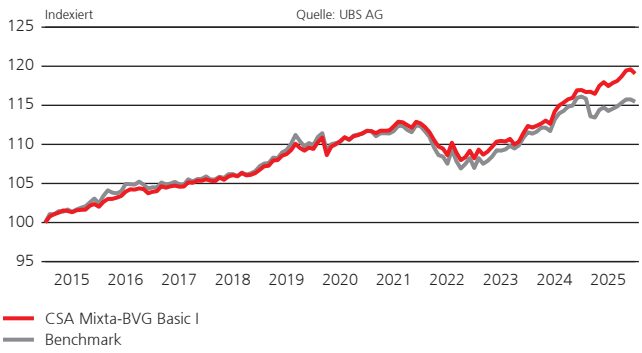
Benchmarkzusammensetzung (in %)

FTSE 3-Month Swiss Franc Eurodeposit	5,00
KGAST Immo-Index (Schweiz) (TR)	27,00
SBI Domestic AAA-A 1-3Y (TR)	30,00
SBI Domestic AAA-BBB (TR)	38,00

Performance (in %, nach Abzug von Gebühren)

	Anlagegruppe	Benchmark
01.2025	–0,22	–0,23
02.2025	0,04	–1,95
03.2025	–0,24	–0,14
04.2025	0,89	0,86
05.2025	0,40	0,28
06.2025	–0,43	–0,40
07.2025	0,34	0,26
08.2025	0,22	0,25
09.2025	0,49	0,41
10.2025	0,63	0,37
11.2025	0,12	–0,00
12.2025	–0,45	–0,25
2025	1,80	–0,57
2024	4,09	4,10
2023	3,83	4,27
2022	–3,96	–4,76
2021	0,86	0,49
Ø p.a. 1 Jahr	1,80	–0,57
Ø p.a. 5 Jahre	1,28	0,65
Ø p.a. 10 Jahre	1,56	1,20
15 Jahre	33,59	32,65

Wertentwicklung indexiert



Die vergangene Performance ist keine Garantie für zukünftige Entwicklungen. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

10 grösste Positionen (in %)

	Fonds
Pfandbriefbank schweizerischer Hypothekarinstitute AG	11,27
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken AG	8,42
Swiss Confederation Government Bond	6,56
Luzerner Kantonalbank AG	1,69
Client 100880 Fixed mortgage ~31/03/2030 105075	1,61
Zuercher Kantonalbank	1,27
Client 100894 Fixed mortgage ~05/06/2027 105157	1,18
St Galler Kantonalbank AG	1,11
Client 100834 Fixed mortgage ~29/06/2029 105108	1,06
Nestle Capital Markets SA	1,02
Top 10	**35,19**

CSA Mixta-BVG Basic I

Anlagekategorien (in %)

	Anlagegruppe
Obligationen CHF Inland	41,53
Immobilien Schweiz	27,82
Hypotheken Schweiz	25,74
Flüssige Mittel CHF	4,91
Immobilien Ausland (mit FX-Hedge)	0,00
Immobilien Ausland (ohne FX-Hedge)	0,00
Flüssige Mittel FW	0,00
Unternehmensanleihen Global (mit FX-Hedge)	0,00
Rohstoff	0,00
Rohstoff (hedged CHF)	0,00
Oblig. CHF Ausland	0,00
Obligationen FW (mit FX-Hedge)	0,00
Obligationen FW (ohne FX-Hedge)	0,00
Wandel-/Optionsanleihen FW (mit FX-Hedge)	0,00
Wandel-/Optionsanleihen FW (ohne FX-Hedge)	0,00
Aktien Ausland (ohne FX-Hedge)	0,00
Alternative Anlagen FW (MIT FX hedge)	0,00
Aktien Ausland (mit FX-Hedge)	0,00
Aktien Schweiz	0,00
Total	**100,00**

(mit FX-Hedge): Die Anlagen sind in Fremdwährungen denominiert. Die Währungsrisiken sind jedoch weitestgehend und permanent gegenüber dem CHF abgesichert.

Vorteile

• Umfassende Anlagelösung, welche die gesetzlichen Anforderungen der Säule-2- und Säule-3a-Vorsorge erfüllt.
• Kein Mindestanlagebetrag.
• Erträge im Rahmen der Vorsorge bis zur Auszahlung steuerfrei.
• Flexible Verwendung der Gelder bei Pensionierung.
• Anleger profitieren von diversifizierten Marktchancen über Anlageklassen und Einzeltitel sowie über Vermögensverwalter und Anlagestile hinweg.
• Ziele für das Vorsorgesparen verfolgen und dank der ESG-Aspekte gleichzeitig nachhaltige Investitionen fördern.

Risiken

Die Anlagegruppe kann in Geldmarktinstrumente, Hypotheken, Obligationen und Immobilien investieren und daher gewissen, eher kleineren Wertschwankungen unterliegen. Der Wert eines Anspruchs kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios. Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten). Die Anlagegruppe kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte. Aus diesen Gründen erfordert eine Investition eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit. Jede Anlagegruppe hat spezifische Risiken, die sich unter ungewöhnlichen Marktbedingungen erheblich erhöhen können.

CSA Mixta-BVG Basic I

Glossar

Benchmark
Index, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Performance dient. Auch Referenzindex oder Vergleichsindex genannt.

Beta
Ein Risikomass, das angibt, wie sensitiv eine Anlage, z.B. ein Fonds, auf Marktbewegungen reagiert, die durch die jeweilige Benchmark repräsentiert werden. Ein Beta von 1,2 besagt beispielsweise, dass man beim Anlagefonds eine Wertveränderung von 12% erwarten kann, wenn man für den Markt eine Veränderung von 10% prognostiziert. Der Zusammenhang beruht auf historischen Daten und gilt nur approximativ. Er ist umso enger, je höher die Korrelation zwischen der Benchmark und dem Anlagefonds ist.

Duration
Die Duration bezeichnet die durchschnittliche Zeitdauer der Kapitalbindung einer Anleihe. Im Gegensatz zur Restlaufzeit wird beim Konzept der Duration auch die zeitliche Struktur der Kapitalrückflüsse (z.B. Couponrückzahlungen) berücksichtigt. Die durchschnittliche Duration des Portefeuilles ergibt sich aus dem gewichteten Mittel der Duration der einzelnen Titel. Die «modifizierte Duration» wird von der Duration abgeleitet und stellt ein Risikomass dar, mit dem die Sensitivität von Anleihen und Anleihenportefeuilles auf Zinssatzveränderungen geschätzt werden kann. So führt die Erhöhung (Senkung) des Zinsniveaus um 1% etwa zu einem prozentualen Rückgang (Anstieg) des Kurses im Ausmass der modifizierten Duration. Beispiel: Die modifizierte Duration eines Anleihenfonds beträgt 4,5, die theoretische Verfallrendite 5,3%. Fällt die theoretische Verfallrendite im Beispiel durch den Rückgang des Zinsniveaus um 1% auf 4,3%, so steigt der Fondskurs um rund 4,5%. Bei Anleihen- und Strategiefonds wird die Duration auf allen Festverzinslichen angegeben.

Investment Grade
Bezeichnung für Wertpapiere mit einem Rating zwischen BBB und AAA. Die Bezeichnung bedeutet, dass die Kreditqualität zufriedenstellend oder gut ist.

Korrelation
Mass für die Parallelität der Preisentwicklung verschiedener Anlagekategorien oder -instrumente. Die Korrelation quantifiziert die Stärke des Zusammenhangs und kann Werte zwischen -1 und +1 aufweisen. Je näher der Koeffizient bei 1 liegt, desto stärker ist der Zusammenhang. Liegt der Wert bei -1, bewegen sich die Anlagen und die Benchmark gegenläufig. Bei einem Wert von 0 besteht kein Zusammenhang.

Sharpe Ratio
Die Sharpe Ratio drückt aus, mit einem wie viel höheren (bzw. niedrigeren) Ertrag ein Investor im Vergleich zum risikofreien Zinssatz (z.B. Sparzins) pro Risikoeinheit (Volatilität) rechnen kann. Der risikofreie Zinssatz ändert sich von Währung zu Währung.

Swing-Faktor
Ein Swing-Faktor ist der Betrag, um den sich der NAV, auf den noch kein Swing Pricing angewandt wurde («Unswung NAV»), im Falle eines Swing-Ereignisses erhöhen oder verringern könnte. Der Swing-Faktor wird als Prozentsatz des NAV angegeben.

Swing Pricing
Swing Pricing ist ein Mechanismus zur fairen Preisermittlung. Er schützt die Interessen langfristiger Anleger vor dem Verwässerungseffekt, der dadurch entsteht, dass andere Anleger mit Anteilen des Fonds handeln. Generell gibt es nur einen NAV, zu dem ein Fonds gehandelt wird und der veröffentlicht wird. Dies ist der «Swung NAV», d.h. der NAV, der sich durch Anwendung des Swing Pricing ergibt. Deshalb wird dieser Mechanismus als Single Swing Pricing (SSP) bezeichnet.

Swung NAV
Der Swung NAV (auch Transaktions-NAV genannt) ist der NAV, zu dem ein Anleger Fondsanteile zeichnet oder zurückgibt.

Tracking Error
Mass für die Abweichung der Fondsrendite zur Rendite der Benchmark über einen bestimmten Zeitraum. Ausgedrückt in Prozent. Der Tracking Error ist umso kleiner, je passiver der Anlagefonds verwaltet wird.

Unswung NAV
Der Unswung NAV ist der NAV, den der Fondsverwalter vor einer Swing-Anpassung berechnet. An Tagen, an denen kein Swing-Ereignis stattfindet, sind der Swung NAV und der Unswung NAV identisch.

Volatilität
In der Portfoliotheorie wird das Risiko einer Anlage mit der Höhe der Ertragsschwankungen (Volatilität) gemessen. Risiko und Ertrag stehen in direktem Zusammenhang: Die Portfoliotheorie nach Markowitz unterstellt, dass ein höherer Ertrag nur mit einem grösseren Risiko erkauft werden kann.

Für Marketing- und Informationszwecke von UBS. Nur für qualifizierte Anleger. Als Investoren von Anlagestiftungen sind nur in der Schweiz domizilierte Einrichtungen der beruflichen Vorsorge, ihre Vermögensverwalter (für die Vermögenswerte dieser Einrichtungen) sowie andere Anlagestiftungen zugelassen, gemäss Verordnung über die Anlagestiftungen (ASV). Die TER KGAST-Kennzahl drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten aus, die laufend dem Vermögen der Anlagegruppe belastet werden (Betriebsaufwand). Sie wird als Prozentsatz des durchschnittlichen Nettovermögens der Anlagegruppe dargestellt. Die TER KGAST wird am Ende eines jeden Geschäftsjahres für die vergangenen zwölf Monate berechnet (ausgenommen ist das erste Geschäftsjahr, für welches zu Beginn ein projizierter TER (TER ex ante) angegeben wird). Die Zusammensetzung von Customised Benchmarks sowie ergänzende Erläuterungen zu verknüpften Benchmarks sind bei der Geschäftsführung der Anlagestiftung bzw. beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Die zugrunde liegenden Indizes sind eingetragene Marken und wurden zur Nutzung lizenziert. Die Indizes werden ausschliesslich von den Lizenzgebern zusammengestellt und berechnet, und die Lizenzgeber übernehmen hierfür keinerlei Haftung. Die auf den Indizes basierenden Produkte werden von den Lizenzgebern in keiner Weise gesponsert, unterstützt, verkauft oder beworben. Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen und erlangten Meinungen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Vollständigkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Mitglieder der UBS-Gruppe sind zu Positionen in den in diesem Dokument erwähnten Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten sowie zu deren Kauf bzw. Verkauf berechtigt. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die berechnete Performance berücksichtigt alle Kosten auf Fondsebene (laufende Kosten). Die Ein- und Ausstiegskosten, die sich negativ auf die Performance auswirken würden, werden nicht berücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Sollte die Währung eines Finanzprodukts oder einer Finanzdienstleistung nicht mit Ihrer Referenzwährung übereinstimmen, kann sich die Rendite aufgrund der Währungsschwankungen erhöhen oder verringern. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt. Das vorliegende Dokument darf ohne schriftliche Erlaubnis von UBS Asset Management Switzerland AG oder einer lokalen verbundenen Gesellschaft weder reproduziert noch weiterverteilt noch neu aufgelegt werden. Quelle für sämtliche Daten und Grafiken (sofern nicht anders vermerkt): UBS Asset Management. Prospekt oder Anlagerichtlinien, Basisinformationsblatt, Statuten und Reglement bzw. Vertragsbedingungen sowie Jahres- und Halbjahresberichte der UBS Fonds oder UBS Investment Foundations können kostenlos bei UBS Asset Management Switzerland AG, c/o UBS AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bzw. bei UBS Fund Management (Switzerland) AG, Postfach, CH-4002 Basel angefordert werden. Weitere Erläuterungen zu Finanzbegriffen unter www.ubs.com/am-glossary.
© UBS 2026. Das Schlüsselsymbol und UBS gehören zu den geschützten Marken von UBS. Alle Rechte vorbehalten.