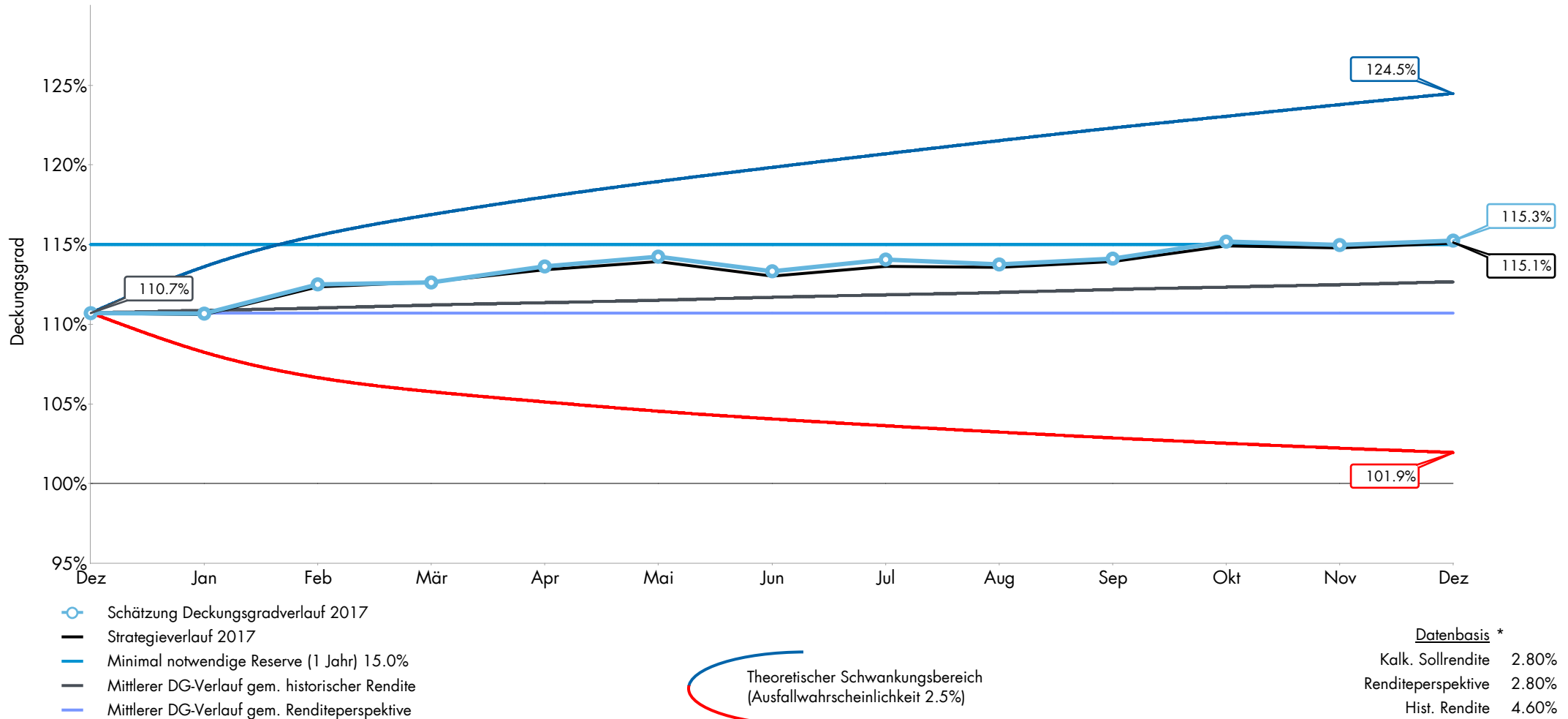


Reporting Gesamt Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich per 31. Dezember 2017

Performance Report Plus





* Die Angaben stellen keine Prognosen dar, sondern sind lediglich Berechnungsgrundlagen für die gezeigte Darstellung

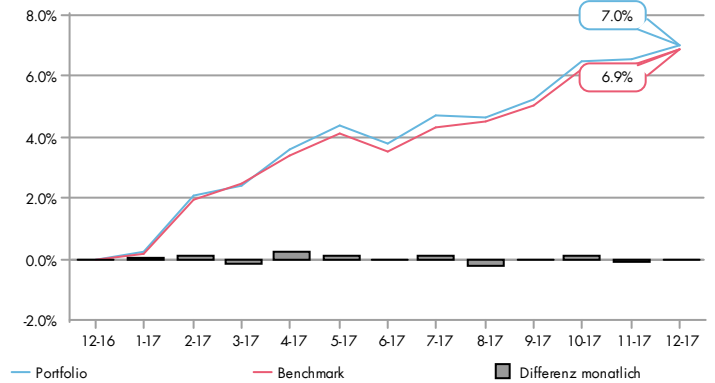
Mandatsinformation

Basiswährung CHF
Mandatsbeginn 01.01.2012
Benchmark Customised

Performance

	Dez	Ytd	Seit Auflage kumuliert
Portfolio (%)	0.5	7.0	35.7
Benchmark (%)	0.5	6.9	36.5
Differenz (%)	-0.0	0.1	-0.8

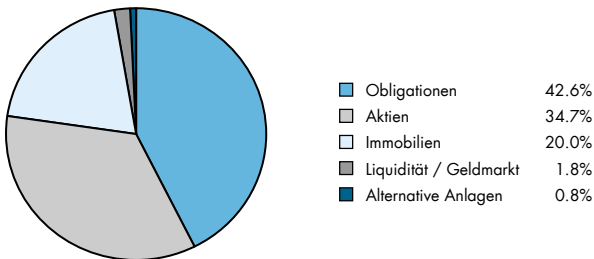
Performanceentwicklung 01.01.2017 - 31.12.2017



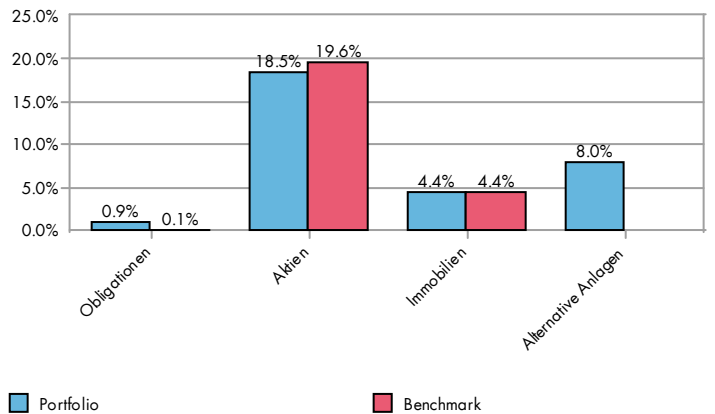
Risiko-kennzahlen

	Performance			Volatilität				TE
	MW	Pfo	BM	Pfo	BM	α	β	
2017	483.1	7.0	6.9	2.4	2.2	-0.5	1.1	0.4
2016	447.1	3.9	3.0	2.1	2.2	1.2	0.9	0.8
2015	423.3	1.7	2.1	4.7	4.9	-0.3	0.9	1.0
2014	471.1	8.0	8.7	1.3	1.4	0.7	0.8	0.7
2013	400.8	4.1	4.4	3.3	3.0	-0.7	1.1	0.5
S. Aufl. (p.a.)		5.2	5.3	2.9	2.9	0.1	1.0	0.7

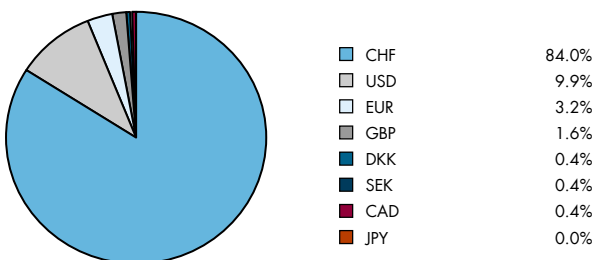
Allokation nach Kategorie



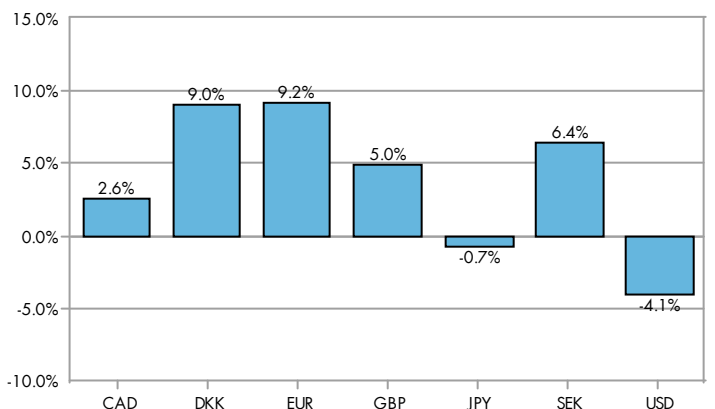
Performance nach Kategorie 01.01.2017 - 31.12.2017



Allokation nach Währung



Währungsperformance 01.01.2017-31.12.2017



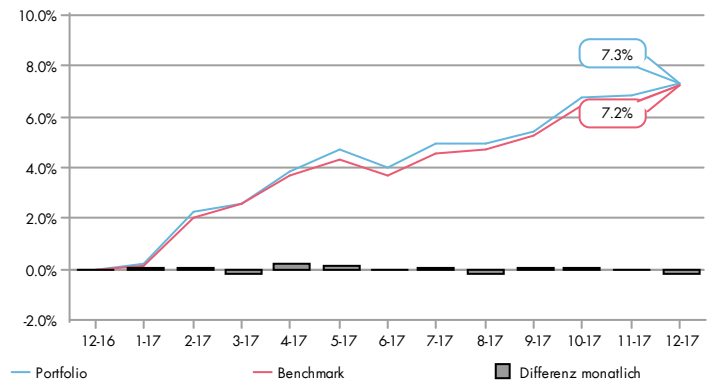
Mandatsinformation

Basiswährung CHF
Mandatsbeginn 01.01.2012
Benchmark Customised

Performance

	Dez	Ytd	Seit Auflage kumuliert
Portfolio (%)	0.4	7.3	36.8
Benchmark (%)	0.6	7.2	38.1
Differenz (%)	-0.2	0.1	-1.3

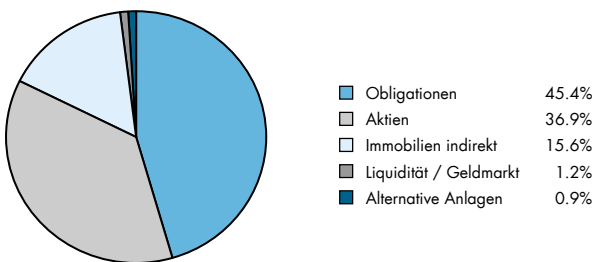
Performanceentwicklung 01.01.2017 - 31.12.2017



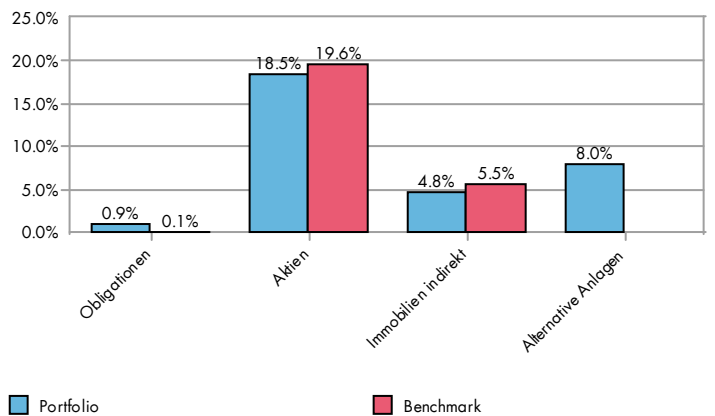
Risiko-kennzahlen

	Performance			Volatilität				TE
	MW	Pfo	BM	Pfo	BM	α	β	
2017	453.6	7.3	7.2	2.6	2.4	-0.6	1.1	0.5
2016	402.1	3.9	3.1	2.3	2.3	1.1	0.9	1.0
2015	398.2	1.5	2.3	5.0	5.0	-0.7	1.0	1.2
2014	435.0	8.4	9.1	1.5	1.6	0.9	0.8	0.7
2013	358.1	4.1	4.5	3.4	3.5	-0.1	1.0	0.6
S. Aufl. (p.a.)		5.4	5.5	3.0	3.1	0.1	1.0	0.8

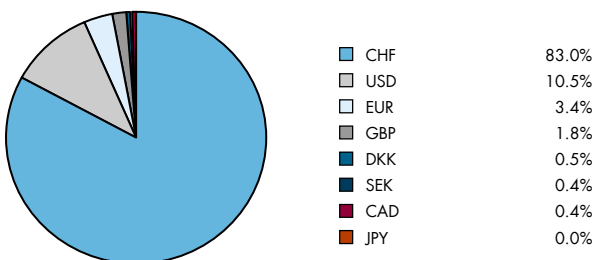
Allokation nach Kategorie



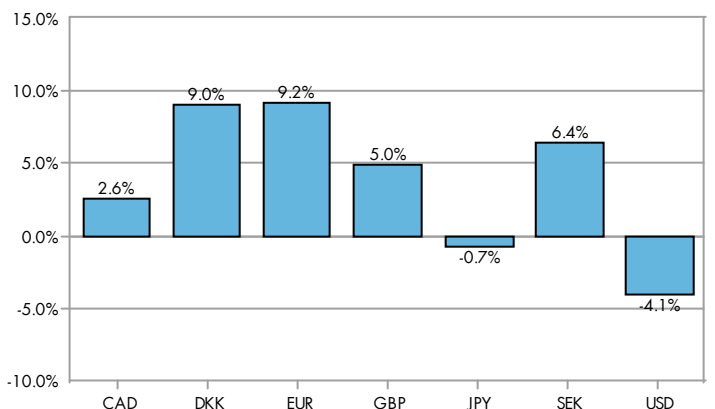
Performance nach Kategorie 01.01.2017 - 31.12.2017



Allokation nach Währung



Währungsperformance 01.01.2017-31.12.2017



Bezeichnung	Time-weighted Return (TWR)									Allokation			
	Seit Quartalsbeginn 01.10.2017 - 31.12.2017			Seit Jahresbeginn 01.01.2017 - 31.12.2017			Seit Mandatsbeginn* 01.01.2012 - 31.12.2017			Marktwert in Mio.	Portfolio	SAA gewichtete Benchmark	Differenz
	Portfolio Gew./Verl.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gew./Verl.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gesamt Return kum.	SAA gewichtete Benchmark kum.					
Gesamt	8'023'649	1.70%	1.73%	31'370'405	7.03%	6.89%	35.72%	36.52%	483.1	100.0%	100.0%	0.0%	
Informativ: Pictet 2015 BVG-25 Index			1.79%			5.81%		34.01%					
Liquidität / Geldmarkt	-564'640	-5.73%	-0.23%	-1'566'334	-24.00%	-0.88%	-42.37%	-2.94%	8.7	1.8%	3.0%	-1.2%	
Obligationen	863'382	0.43%	0.41%	1'739'303	0.90%	0.08%	15.12%	12.10%	206.0	42.6%	45.0%	-2.4%	
Obligationen CHF	749'266	0.40%	0.48%	1'156'638	0.65%	0.13%	15.58%	13.44%	190.1	39.3%	38.0%	1.3%	
Obligationen Welt	114'116	0.74%	0.06%	582'695	3.97%	-0.22%	12.69%	2.38%	15.9	3.3%	7.0%	-3.7%	
Aktien	6'749'285	4.20%	4.29%	26'805'889	18.45%	19.59%	99.62%	101.74%	167.5	34.7%	32.0%	2.7%	
Aktien Schweiz	1'331'544	1.49%	2.91%	14'351'106	17.89%	19.92%	109.65%	101.16%	90.6	18.8%	20.0%	-1.2%	
Aktien Ausland	5'417'741	7.59%	6.60%	12'454'784	19.01%	18.90%	84.29%	101.76%	76.8	15.9%	12.0%	3.9%	
Immobilien	894'822	0.93%	0.93%	4'097'956	4.44%	4.44%	37.00%	37.00%	96.8	20.0%	20.0%	0.0%	
Immobilien indirekt	619'317	0.89%	1.53%	3'150'850	4.76%	5.51%	39.59%	40.11%	70.7	14.6%			
Immobilien direkt	275'506	1.05%	1.05%	947'106	3.67%	3.67%	17.63%	17.63%	26.1	5.4%			
Alternative Anlagen	80'800	2.02%		300'800	7.96%		-27.78%		4.1	0.8%			

* Performance seit Mandatsbeginn berechnet auf Basis gelieferter Daten
 Zürich, 12.01.2018

Bezeichnung	Time-weighted Return (TWR)								Allokation			
	Seit Quartalsbeginn 01.10.2017 - 31.12.2017			Seit Jahresbeginn 01.01.2017 - 31.12.2017			Seit Mandatsbeginn* 01.01.2012 - 31.12.2017		Marktwert in Mio.	Portfolio	SAA gewichtete Benchmark	Differenz
	Portfolio Gew./Verl.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gew./Verl.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gesamt Return kum.	SAA gewichtete Benchmark kum.				
Gesamt	7'748'758	1.75%	1.89%	30'424'456	7.30%	7.21%	36.82%	38.07%	453.6	100.0%	100.0%	0.0%
Informativ: Pictet 2015 BVG-25 Index			1.79%					34.01%				
Liquidität / Geldmarkt	-564'025	-9.22%	-0.23%	-1'565'177	-49.86%	-0.88%	-79.27%	-2.94%	5.4	1.2%	2.0%	-0.8%
Obligationen	863'382	0.43%	0.41%	1'739'333	0.90%	0.08%	15.12%	12.09%	206.0	45.4%	49.0%	-3.6%
Obligationen CHF	749'266	0.40%	0.48%	1'156'638	0.65%	0.13%	15.58%	13.44%	190.1	41.9%	41.0%	0.9%
Obligationen Welt	114'116	0.74%	0.06%	582'695	3.97%	-0.22%	12.69%	2.38%	15.9	3.5%	8.0%	-4.5%
Aktien	6'749'285	4.20%	4.32%	26'805'889	18.45%	19.59%	99.62%	101.81%	167.5	36.9%	34.0%	2.9%
Aktien Schweiz	1'331'544	1.49%	2.91%	14'351'106	17.89%	19.92%	109.65%	101.16%	90.6	20.0%	21.0%	-1.0%
Aktien Ausland	5'417'741	7.59%	6.60%	12'454'784	19.01%	18.90%	84.29%	101.76%	76.8	16.9%	13.0%	3.9%
Immobilien indirekt	619'317	0.89%	1.53%	3'150'850	4.76%	5.51%	39.59%	40.11%	70.7	15.6%	15.0%	0.6%
Alternative Anlagen	80'800	2.02%		300'800	7.96%		-27.78%		4.1	0.9%		
Rohstoffe		0.00%			0.00%		4.54%		0.0	0.0%		
Gold	80'800	2.02%		300'800	7.96%		-27.00%		4.1	0.9%		
Hedge Funds		0.00%			0.00%		8.26%		0.0	0.0%		

* Performance seit Mandatsbeginn berechnet auf Basis gelieferter Daten
 Zürich, 12.01.2018

Struktur

Anlagekategorie	Marktwert		Anteil %			Differenz %
	in Mio.	Portfolio	SAA	Min	Max	
Gesamt	483.1					
Liquidität / Geldmarkt	8.7	1.8	3.0	0.0	10.0	-1.2
Obligationen	206.0	42.6	45.0	40.0	70.0	-2.4
Obligationen CHF	190.1	39.3	38.0	30.0	70.0	1.3
Obligationen Welt	15.9	3.3	7.0	0.0	20.0	-3.7
Aktien	167.5	34.7	32.0	15.0	37.0	2.7
Aktien Schweiz	90.6	18.8	20.0	0.0	35.0	-1.2
Aktien Ausland	76.8	15.9	12.0	0.0	20.0	3.9
Immobilien	96.8	20.0	20.0	15.0	30.0	0.0
Alternative Anlagen	4.1	0.8		0.0	3.0	0.8

