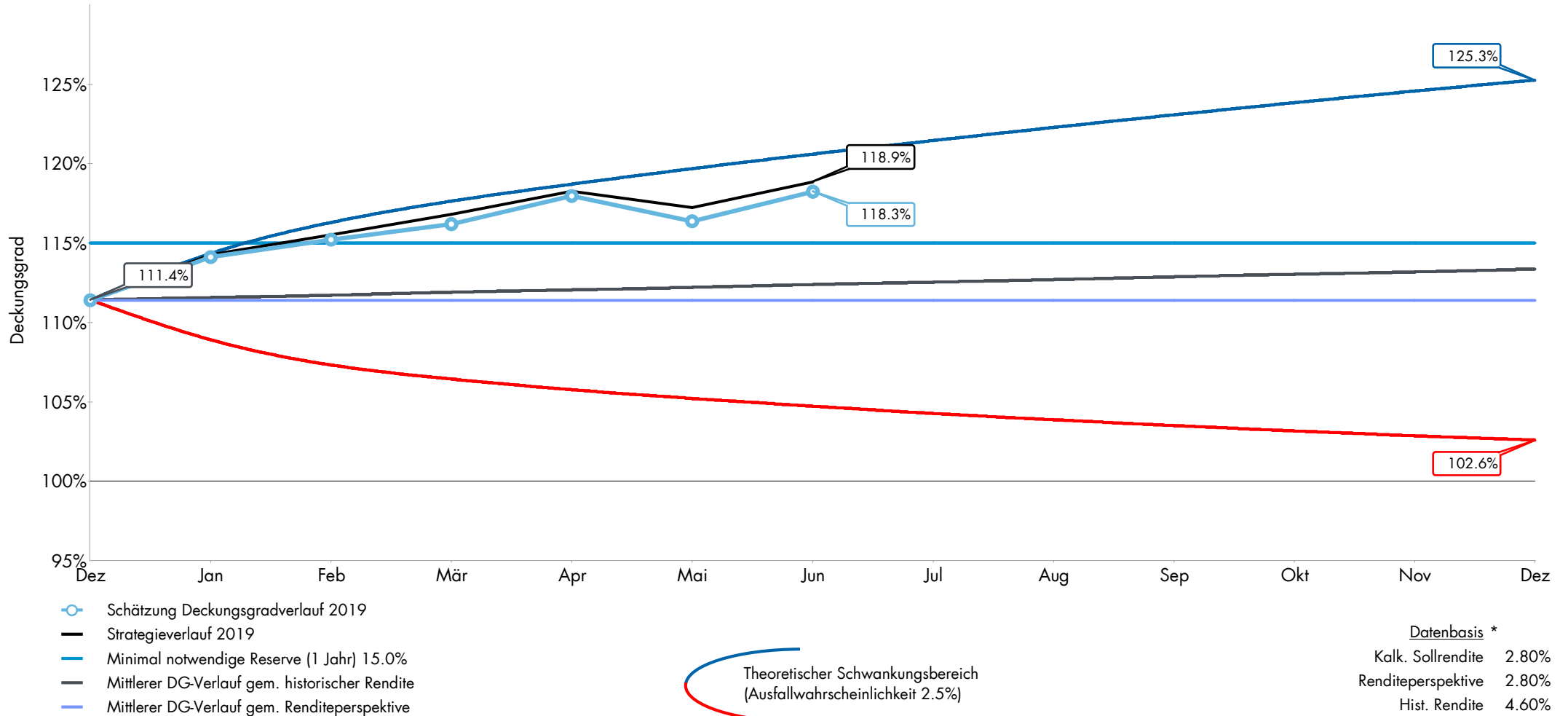


# Reporting Gesamt Unabhängige Gemeinschaftsstiftung Zürich per 30. Juni 2019

Performance Report Plus





Datenbasis *	
Kalk. Sollrendite	2.80%
Renditeperspektive	2.80%
Hist. Rendite	4.60%
Hist. Risiko	5.10%

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

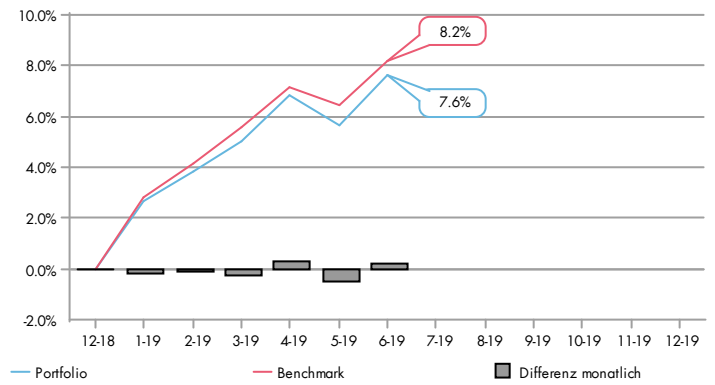
**Mandatsinformation**

Basiswährung CHF  
Mandatsbeginn 01.01.2012  
Benchmark Customised

**Performance**

	Jun	Ytd	Seit Auflage kumuliert
Portfolio (%)	1.9	7.6	45.1
Benchmark (%)	1.6	8.2	46.3
Differenz (%)	0.2	-0.6	-1.1

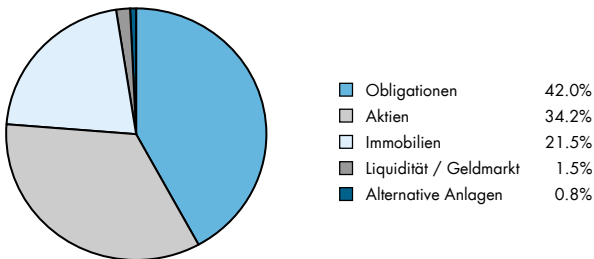
**Performanceentwicklung 01.01.2019 - 30.06.2019**



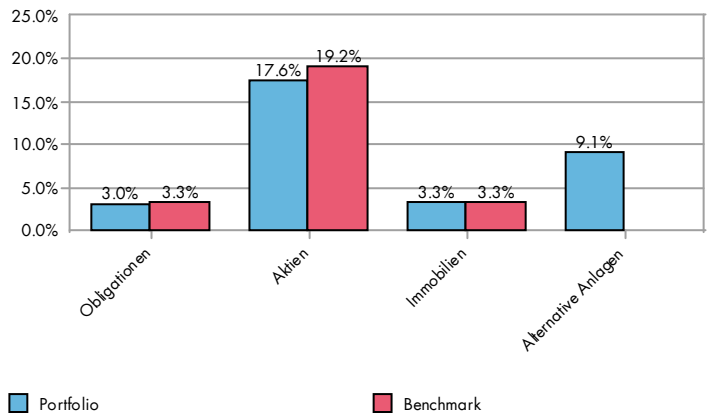
**Risiko-**

Risiko-kennzahlen	MW	Performance		Volatilität				TE
		Pfo	BM	Pfo	BM	$\alpha$	$\beta$	
2019	552.3	7.6	8.2	3.4	2.9	-1.5	1.1	0.7
2018	515.3	-0.7	-1.0	3.3	3.1	0.3	1.0	0.8
2017	483.2	7.1	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
S. Aufl. (p.a.)		5.1	5.2	3.2	3.2	0.0	1.0	0.7

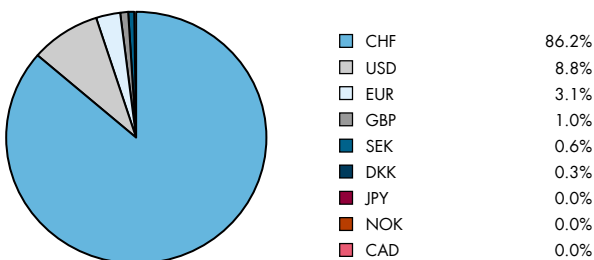
**Allokation nach Kategorie**



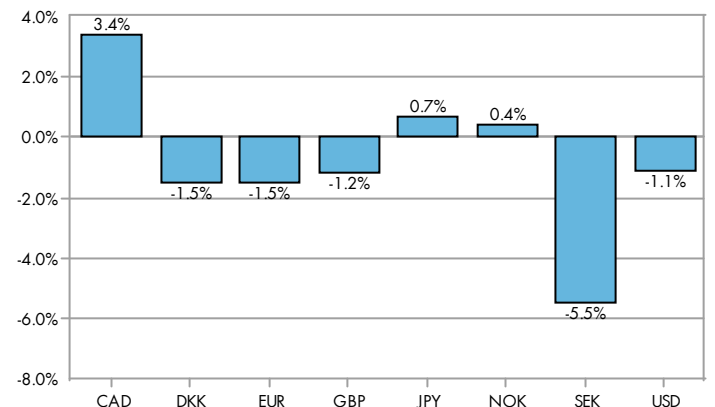
**Performance nach Kategorie 01.01.2019 - 30.06.2019**



**Allokation nach Währung**



**Währungsperformance 01.01.2019-30.06.2019**



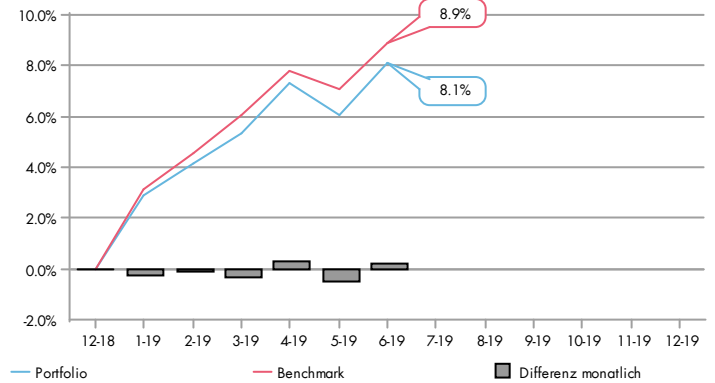
**Mandatsinformation**

Basiswährung CHF  
Mandatsbeginn 01.01.2012  
Benchmark Customised

**Performance**

	Jun	Ytd	Seit Auflage kumuliert
Portfolio (%)	1.9	8.1	44.7
Benchmark (%)	1.7	8.9	46.5
Differenz (%)	0.2	-0.8	-1.8

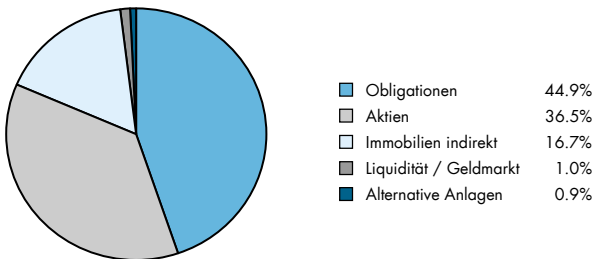
**Performanceentwicklung 01.01.2019 - 30.06.2019**



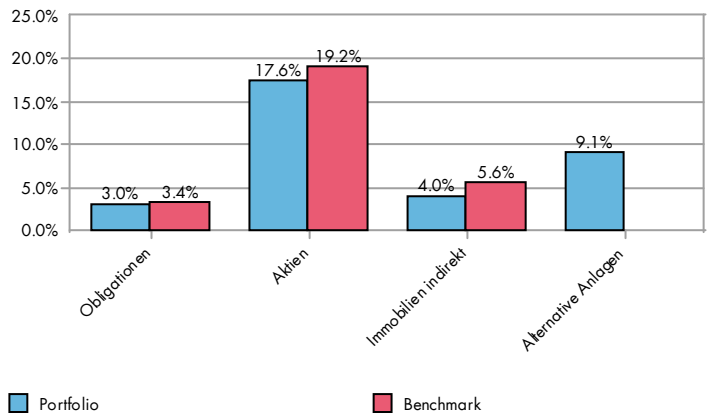
**Risiko-**

Risiko- kennzahlen	Performance			Volatilität				TE
	MW	Pfo	BM	Pfo	BM	$\alpha$	$\beta$	
2019	517.0	8.1	8.9	3.6	3.2	-1.6	1.1	0.8
2018	477.1	-2.2	-2.6	3.2	3.1	0.4	1.0	0.9
2017	453.8	7.3	7.3	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
S. Aufl. (p.a.)		5.0	5.2	3.4	3.4	0.0	1.0	0.8

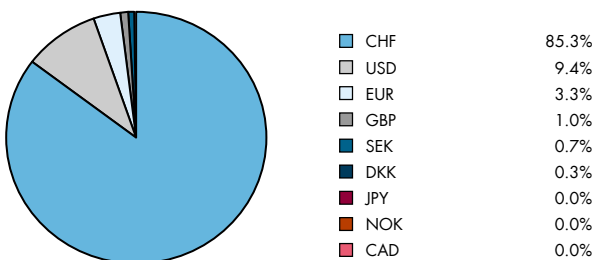
**Allokation nach Kategorie**



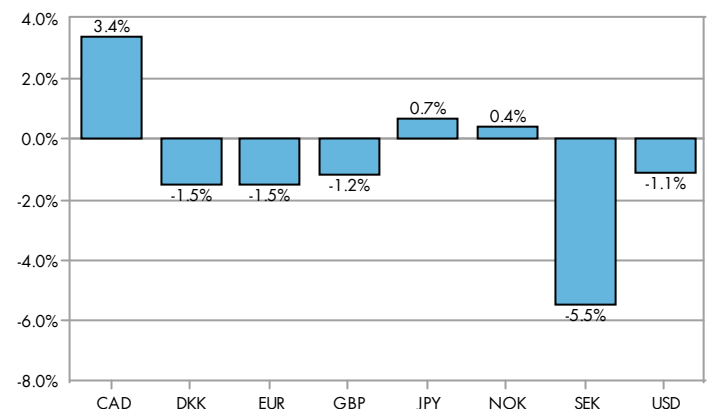
**Performance nach Kategorie 01.01.2019 - 30.06.2019**



**Allokation nach Währung**



**Währungsperformance 01.01.2019-30.06.2019**



Bezeichnung	Time-weighted Return (TWR)								Allokation			
	Seit Quartalsbeginn 01.04.2019 - 30.06.2019			Seit Jahresbeginn 01.01.2019 - 30.06.2019			Seit Mandatsbeginn* 01.01.2012 - 30.06.2019		Marktwert in Mio.	Portfolio	SAA gewichtete Benchmark	Differenz
	Portfolio Gew./Verl. in Mio.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gew./Verl. in Mio.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gesamt Return kum.	SAA gewichtete Benchmark kum.				
<b>Gesamt</b>	<b>13.38</b>	<b>2.48%</b>	<b>2.47%</b>	<b>39.31</b>	<b>7.63%</b>	<b>8.18%</b>	<b>45.13%</b>	<b>46.27%</b>	<b>552.3</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.0%</b>
Informativ: Pictet 2015 BVG-25 Index			2.21%			7.60%		39.82%				
<b>Liquidität / Geldmarkt</b>	<b>-0.02</b>	<b>-1.08%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>-0.11</b>	<b>-2.44%</b>	<b>-0.41%</b>	<b>-50.60%</b>	<b>-4.18%</b>	<b>8.5</b>	<b>1.5%</b>	<b>3.0%</b>	<b>-1.5%</b>
<b>Obligationen</b>	<b>2.56</b>	<b>1.09%</b>	<b>1.48%</b>	<b>6.86</b>	<b>3.00%</b>	<b>3.34%</b>	<b>18.33%</b>	<b>15.80%</b>	<b>231.9</b>	<b>42.0%</b>	<b>45.0%</b>	<b>-3.0%</b>
Obligationen CHF	2.45	1.12%	1.36%	6.19	2.90%	3.22%	18.99%	17.17%	216.2	39.1%	38.0%	1.1%
Obligationen Welt	0.11	0.69%	2.13%	0.67	4.36%	4.04%	13.61%	5.88%	15.8	2.9%	7.0%	-4.1%
<b>Aktien</b>	<b>8.88</b>	<b>4.91%</b>	<b>4.60%</b>	<b>28.43</b>	<b>17.61%</b>	<b>19.21%</b>	<b>119.30%</b>	<b>120.17%</b>	<b>188.8</b>	<b>34.2%</b>	<b>32.0%</b>	<b>2.2%</b>
Aktien Schweiz	7.80	7.27%	6.55%	19.76	21.04%	21.84%	135.12%	124.10%	114.0	20.6%	20.0%	0.6%
Aktien Ausland	1.08	1.39%	1.31%	8.67	12.61%	14.78%	95.65%	112.19%	74.7	13.5%	12.0%	1.5%
<b>Immobilien</b>	<b>1.68</b>	<b>1.43%</b>	<b>1.43%</b>	<b>3.76</b>	<b>3.30%</b>	<b>3.30%</b>	<b>54.14%</b>	<b>54.14%</b>	<b>118.7</b>	<b>21.5%</b>	<b>20.0%</b>	<b>1.5%</b>
Immobilien indirekt	1.39	1.64%	2.05%	3.27	4.00%	5.59%	48.70%	50.53%	86.6	15.7%		
Immobilien direkt	0.28	0.88%	0.87%	0.49	1.52%	1.52%	51.08%	51.08%	32.1	5.8%		
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>0.28</b>	<b>6.67%</b>		<b>0.37</b>	<b>9.08%</b>		<b>-21.68%</b>		<b>4.4</b>	<b>0.8%</b>		

\* Performance seit Mandatsbeginn berechnet auf Basis gelieferter Daten  
 Zürich, 09.07.2019

Bezeichnung	Time-weighted Return (TWR)								Allokation			
	Seit Quartalsbeginn 01.04.2019 - 30.06.2019			Seit Jahresbeginn 01.01.2019 - 30.06.2019			Seit Mandatsbeginn* 01.01.2012 - 30.06.2019		Marktwert in Mio.	Portfolio	SAA gewichtete Benchmark	Differenz
	Portfolio Gew./Verl. in Mio.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gew./Verl. in Mio.	Portfolio Gesamt Return	SAA gewichtete Benchmark	Portfolio Gesamt Return kum.	SAA gewichtete Benchmark kum.				
<b>Gesamt</b>	<b>13.10</b>	<b>2.60%</b>	<b>2.64%</b>	<b>38.82</b>	<b>8.12%</b>	<b>8.88%</b>	<b>44.68%</b>	<b>46.47%</b>	<b>517.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>	<b>0.0%</b>
Informativ: Pictet 2015 BVG-25 Index			2.21%			7.60%		39.82%				
<b>Liquidität / Geldmarkt</b>	<b>-0.02</b>	<b>-4.77%</b>	<b>-0.20%</b>	<b>-0.11</b>	<b>-8.16%</b>	<b>-0.41%</b>	<b>-84.59%</b>	<b>-4.18%</b>	<b>5.3</b>	<b>1.0%</b>	<b>2.0%</b>	<b>-1.0%</b>
<b>Obligationen</b>	<b>2.56</b>	<b>1.09%</b>	<b>1.49%</b>	<b>6.86</b>	<b>3.00%</b>	<b>3.35%</b>	<b>18.33%</b>	<b>15.80%</b>	<b>231.9</b>	<b>44.9%</b>	<b>49.0%</b>	<b>-4.1%</b>
Obligationen CHF	2.45	1.12%	1.36%	6.19	2.90%	3.22%	18.99%	17.17%	216.2	41.8%	41.0%	0.8%
Obligationen Welt	0.11	0.69%	2.13%	0.67	4.36%	4.04%	13.61%	5.88%	15.8	3.1%	8.0%	-4.9%
<b>Aktien</b>	<b>8.88</b>	<b>4.91%</b>	<b>4.56%</b>	<b>28.43</b>	<b>17.61%</b>	<b>19.15%</b>	<b>119.30%</b>	<b>120.15%</b>	<b>188.8</b>	<b>36.5%</b>	<b>34.0%</b>	<b>2.5%</b>
Aktien Schweiz	7.80	7.27%	6.55%	19.76	21.04%	21.84%	135.12%	124.10%	114.0	22.1%	21.0%	1.1%
Aktien Ausland	1.08	1.39%	1.31%	8.67	12.61%	14.78%	95.65%	112.19%	74.7	14.5%	13.0%	1.5%
<b>Immobilien indirekt</b>	<b>1.39</b>	<b>1.64%</b>	<b>2.05%</b>	<b>3.27</b>	<b>4.00%</b>	<b>5.59%</b>	<b>48.70%</b>	<b>50.53%</b>	<b>86.6</b>	<b>16.7%</b>	<b>15.0%</b>	<b>1.7%</b>
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>0.28</b>	<b>6.67%</b>		<b>0.37</b>	<b>9.08%</b>		<b>-21.68%</b>		<b>4.4</b>	<b>0.9%</b>		
Rohstoffe		0.00%			0.00%		4.54%		0.0	0.0%		
Gold	0.28	6.67%		0.37	9.08%		-20.83%		4.4	0.9%		
Hedge Funds		0.00%			0.00%		8.26%		0.0	0.0%		

\* Performance seit Mandatsbeginn berechnet auf Basis gelieferter Daten  
 Zürich, 09.07.2019

**Struktur**

Anlagekategorie	Marktwert		Anteil %			Differenz %
	in Mio.	Portfolio	SAA	Min	Max	
<b>Gesamt</b>	<b>552.3</b>					
Liquidität / Geldmarkt	8.5	1.5	3.0	0.0	10.0	-1.5
<b>Obligationen</b>	<b>231.9</b>	<b>42.0</b>	<b>45.0</b>	<b>40.0</b>	<b>70.0</b>	<b>-3.0</b>
Obligationen CHF	216.2	39.1	38.0	30.0	70.0	1.1
Obligationen Welt	15.8	2.9	7.0	0.0	20.0	-4.1
<b>Aktien</b>	<b>188.8</b>	<b>34.2</b>	<b>32.0</b>	<b>15.0</b>	<b>37.0</b>	<b>2.2</b>
Aktien Schweiz	114.0	20.6	20.0	0.0	35.0	0.6
Aktien Ausland	74.7	13.5	12.0	0.0	20.0	1.5
<b>Immobilien</b>	<b>118.7</b>	<b>21.5</b>	<b>20.0</b>	<b>15.0</b>	<b>30.0</b>	<b>1.5</b>
<b>Alternative Anlagen</b>	<b>4.4</b>	<b>0.8</b>		<b>0.0</b>	<b>3.0</b>	<b>0.8</b>

