# GIPS Standards Umsetzung in der Schweiz

Organisatorische Übersicht, Expertengruppe, Aktuelle Herausforderungen in der Umsetzung, Kurzer Einblick in die Praxis bei UBS AG

Thomas Egger
Chair GIPS Expert Group @ AMAS

Juni 2026

# Inhalt


1 **Organisatorische Übersicht**
Sektion 1

2 **Expertengruppe**
Sektion 2

3 **Aktuelle Herausforderungen in der Umsetzung in der Schweiz**
Sektion 3

4 **Kurzer Einblick in die Praxis bei UBS Switzerland AG**
Sektion 4

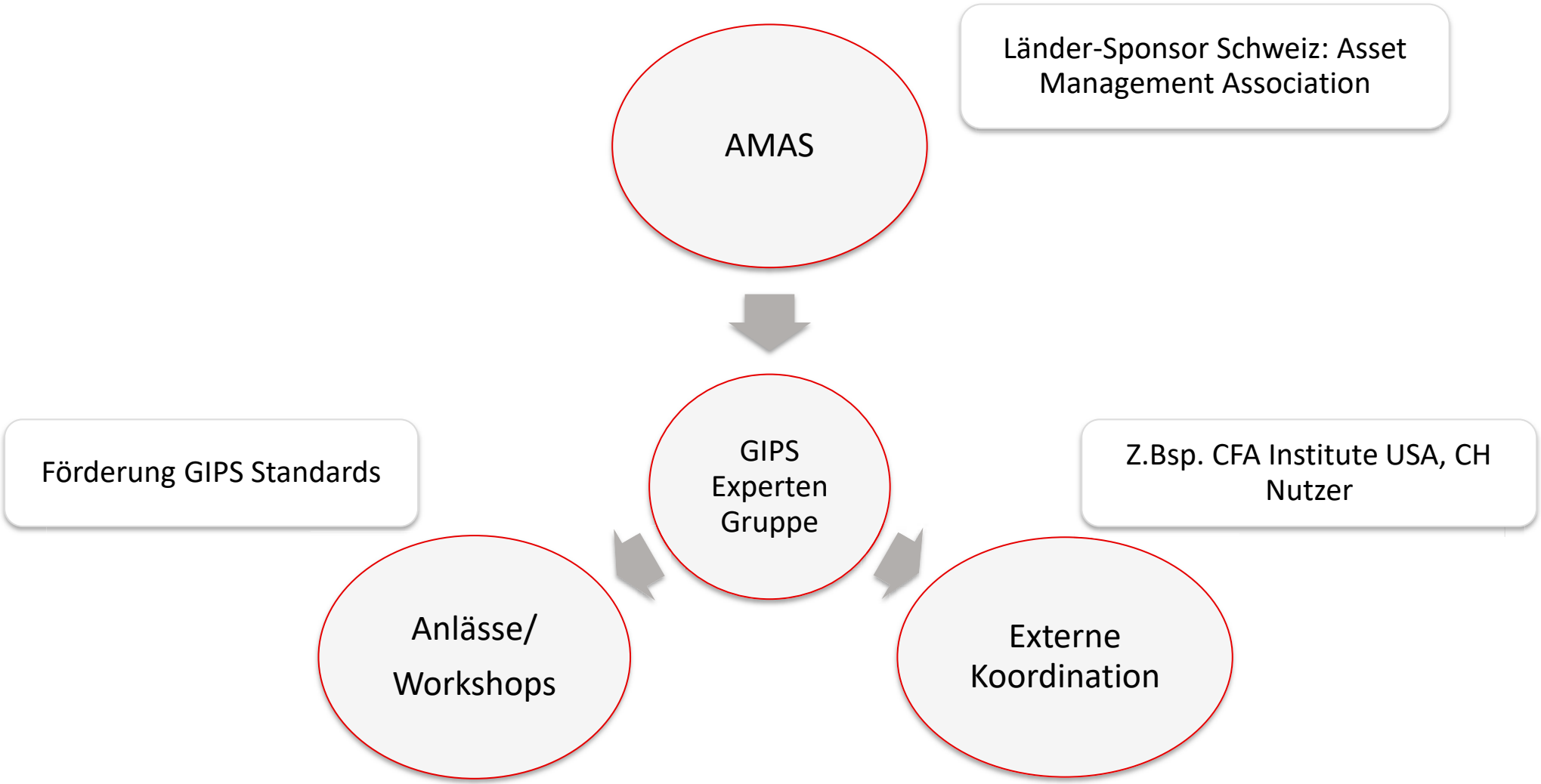
5 **F&A**
Sektion 5

Sektion 1

# Organisatorische Übersicht

UBS

# Organisatorische Übersicht

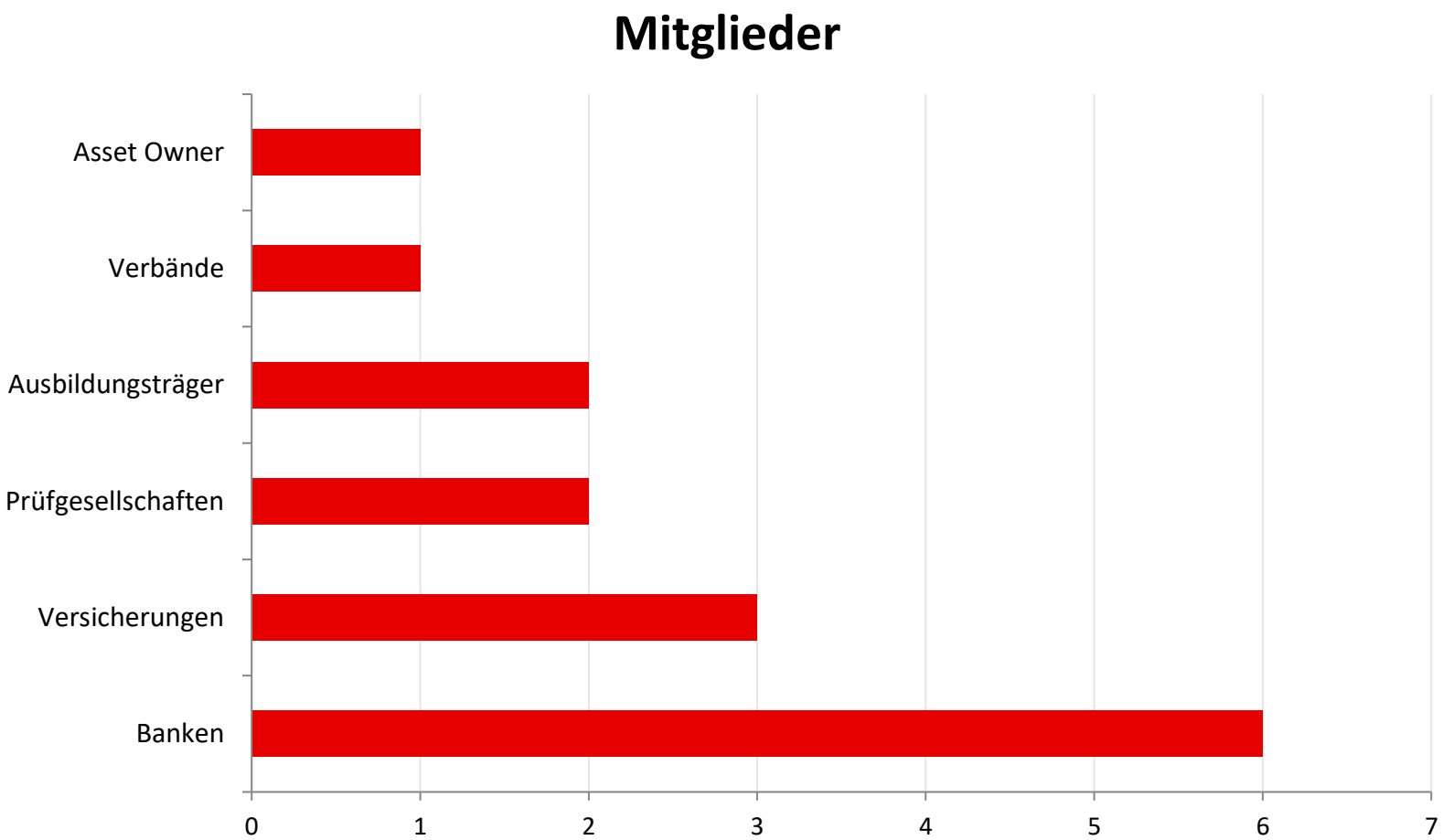


Sektion 2

# Expertengruppe

UBS

# Mitgliedermix




…breit abgestützt, was einen repräsentativen Austausch ermöglicht

Sektion 3

# Aktuelle Herausforderungen in der Umsetzung in der Schweiz

UBS

# Aktuelle Herausforderungen in der Umsetzung in der Schweiz

- Welche Software ist passend?
  - Asset Owner, Klassisches Asset Mgmt, Vermögensverwaltung, lokal oder international tätig
- Bewertung von privatem Beteiligungskapital (Private Equity)
  - Verzögerte und unregelmässige Bewertung, rückwirkende Bewertungskorrekturen
- Bewertung von nachhaltigen Anlagelösungen
  - Es gibt keinen “Globalen Standard”, wie bewerte ich “ethisch korrekt”, wie steht dies in Beziehung zu den GIPS Standards.

Sektion 4

# Kurzer Einblick in die Praxis bei der UBS Switzerland AG

UBS

# Warum GIPS Standards anwenden in einer Firma?

**R** **Reputation**
Professionalität,
Best in Class

**Q** **Qualität**
Optimierte Prozesse, Hohe Qualität des Reportings, Controlling

**M** **Aktives Monitoring**
Prozesse, Operationelle Risiken und ethische Richtlinien

**K** **Konsistenz**
Performance Berechnung, Messung und Reporting

**V** **Kundenvertrauen**
Kompetenz der Firma als Professioneller Vermögensverwalter

**T** **Transparenz**
Offenlegung und Rapportierung von geprüften Performance Zahlen

Regulatorischen Veränderungen voraus sein……..

UBS

# Facts & figures GIPS @ UBS Manage Switzerland[1)]

GIPS compliant für UBS Manage Switzerland seit 2000

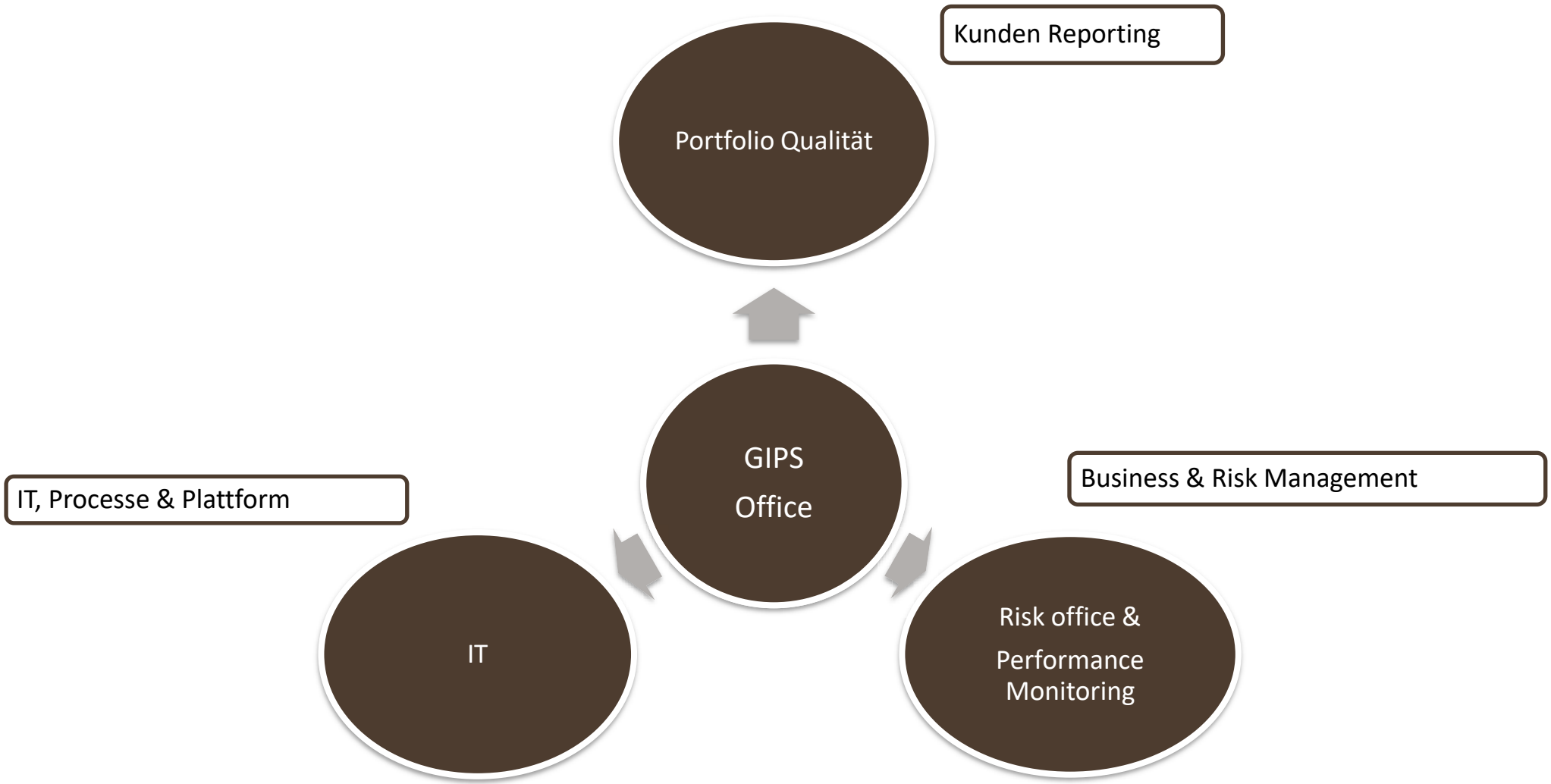
## Facts and Figures

- **Prozessierung von mehr als 120'000 Mandaten jeden Monat**
- 5'000 Composites pro Monat für Buchungszentrum Schweiz
- Composite Zahlen am 5ten Arbeitstag des Monats verfügbar
- **Publikation von mehr als 2'000 Composite Reports** und After Sales Material auf dem Intranet mit mehr als 10’000 Downloads pro Monat

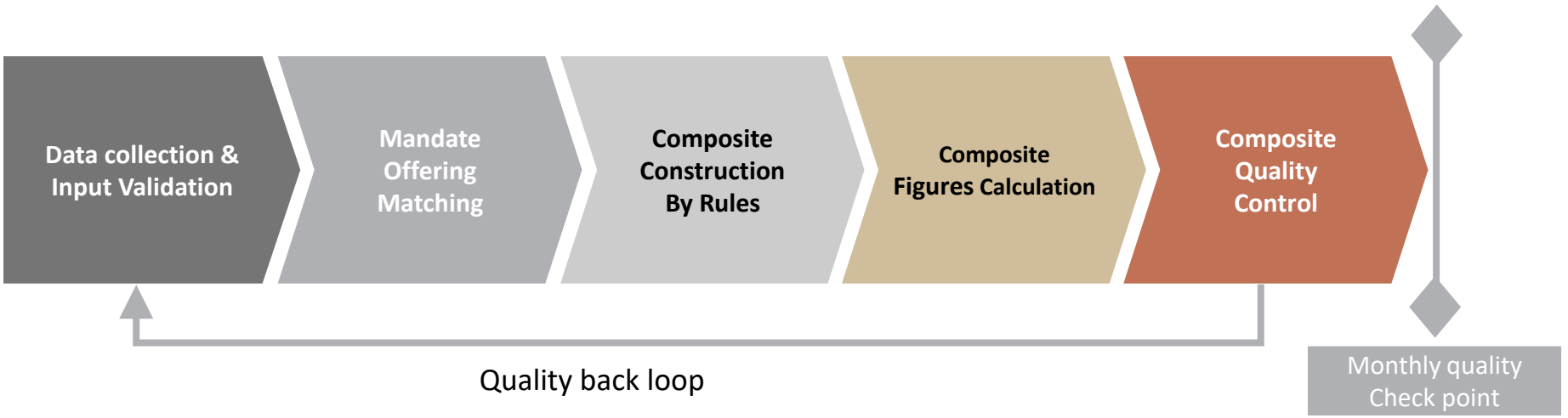


# Wie sind wir organisiert @UBS Manage Switzerland?

## Wichtigste Parteien im monatlichen Composite Prozess



# Composite Konstruktions & Kalkulation




…Monatlicher Prozess UBS Manage Switzerland

# Beispiele von Qualitätskontrollen für Composites

- Dispersion (Perzentile, Min./Max.)
- Spanne (Perzentile, Min./Max.)
- Performance Vergleich (zum Benchmark oder Modell Portfolio)
- Aussreisser Effekt auf den Composite

| Basic Data | | | Assets under Manag | | Returns Gross Fee / Net Tax | | | | Returns Net Fee / Net Tax | | | | | Dispersions and Percentiles (Gross Fee / Net Tax) | | | | | | | | | | | | | | Spreads | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Product | Period End Date | No. of Portfolios | Mio Composite CCY | Mio CHF | SAA Return | AWR Composite | EWR Composite | Relative AWR | SAA Return | AWR Composite | EWR Composite | Relative AWR | Spread Gross / Net | AWR Dispersion | EWR Dispersion | min. | 1th | 2nd | 5th | 10th | 25th | 50th | 75th | 90th | 95th | 98th | 99th | max. | Spread min/max | P |
| Product 1 | 31.12.2013 | 9 | 2'332'945 | 3'436'395 | 0.04% | -0.63% | -0.87% | **-0.67%** | -0.36% | -1.03% | -1.29% | **-0.67%** | 0.40% | **4.09%** | **4.70%** | -13.40% | -12.28% | -11.16% | -7.80% | -2.19% | 0.71% | 0.71% | 0.71% | 0.71% | 0.72% | 0.72% | 0.73% | 0.73% | **14.12%** | |
| Product 2 | 31.12.2013 | 30 | 8'602'545 | 7'650'673 | -0.44% | -0.62% | -0.79% | **-0.19%** | -0.74% | -0.93% | -1.10% | **-0.19%** | 0.31% | **1.00%** | **1.57%** | -9.10% | -6.61% | -4.12% | -0.52% | -0.51% | -0.51% | -0.50% | -0.50% | -0.50% | -0.50% | -0.50% | -0.50% | -0.50% | **8.60%** | |

| Basic Data | | | | NAV Mandate | | | PF Returns & Flows | | | | | | | | | | | Impact Composite | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Product | Period End Date | Composite AWR GFNT | AuM in Composite CCY | Previous Period | Current Period | Δ Change | TWR GFGT | TWR GFNT | TWR NFGT | TWR NFNT | Total Cash IN | Total Cash Out | Total Cash Flow | % Cash Flow | Total Fee | Total TAX | Total Net Change | GFNT vs. Composite | Impact Composite (in BP |
| Product 1 | 31.12.2013 | -0.81% | 1814427.00 | 816'895.00 | 813'063.00 | -3'832.00 | -0.03% | -0.03% | -0.47% | -0.47% | | | 0.00 | 0.00% | 3'505.54 | | -3'505.54 | 0.780% | **31.59** |
| Product 2 | 31.12.2013 | 0.55% | 4345657.00 | 986'110.00 | 744'839.00 | -241'271.00 | 1.22% | 1.21% | 0.79% | 0.79% | | 240'716.23 | -240'716.23 | -24.41% | 3'501.46 | 50.59 | -244'268.28 | 0.661% | **19.09** |
| Product 3 | 31.12.2013 | 0.39% | 525433.00 | 235'559.00 | 234'855.00 | -704.00 | 0.81% | 0.80% | 0.29% | 0.28% | | 1'366.70 | -1'366.70 | -0.58% | 1'200.05 | 6.92 | -2'573.67 | 0.409% | **15.03** |

# Sample GIPS Report(s)

UBS

For marketing purposes by UBS

## UBS Manage Switzerland

*Composite Performance Presentation*

Composite: UBS Manage Advanced EUR Balanced
Period End: 30.09.2024

UBS Switzerland AG
CIO GLOBAL Investment Management
P&RA GIPS Office
P.O. Box
CH-8098 Zurich
www.ubs.com

UBS

### Composite Fact Sheet

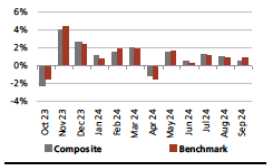
*UBS Manage Advanced EUR Balanced*

| Composite Information | | | Returns net of fee gross of tax |
|---|---|---|---|
| GIPS Firm | UBS Manage Switzerland | Composite Base Currency | EUR |
| Composite Name | UBS Manage Advanced EUR Balanced | Composite Creation Date | 01.04.2009 |
| Historical Composite Name | MWP EUR Balanced | Composite End Date | |
| Benchmark Name | EUR BAL (RelativeReturnGlobal) | Returns calculation level | Net of Fee & Gross of Tax |
| Reporting Period | 01.01.2019 - 30.09.2024 | | |

**Composite annual statistics last 5 years** — Returns net of fee gross of tax

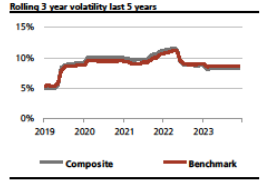
| Year | Returns % [1] | | Risk / Volatility (%) [2] | | Dispersion (%) | Number of Portfolios [3] | Composite Assets (in mio EUR) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Composite | Benchmark | Composite | Benchmark | | | |
| 2024 [4] | 8.3 | 7.4 | 8.2 | 8.5 | 0.1 | 132 | 89.5 |
| 2023 | 7.5 | 9.1 | 8.2 | 8.6 | 0.2 | 137 | 83.6 |
| 2022 | -12.1 | -13.7 | 11.4 | 11.0 | 0.2 | 159 | 87.7 |
| 2021 | 8.3 | 7.7 | 9.6 | 9.0 | 0.2 | 181 | 114.3 |
| 2020 | 2.7 | 3.4 | 10.1 | 9.6 | 0.3 | 187 | 115.7 |
| 2019 | 9.5 | 11.0 | 4.9 | 5.3 | 0.2 | 234 | 147.5 |

**Monthly composite returns last 12 months**




Source: UBS Switzerland AG

**Rolling 3 year volatility last 5 years**




Source: UBS Switzerland AG

[1] Returns are shown in EUR [2] Three-year annualized ex-post standard deviation, using monthly returns [3] End of Period Values [4] Reflects part year

**Note: Performance figures refer to the past and past performance is not a reliable indicator of future results.**



GIPS Advertising guidelines compliant

Sektion 5

# F&A

# F&A



# Kontakt-Information

www.ubs.com

**UBS Switzerland AG**

CIO GLOBAL IM AIS&S GIPS OFFICE

**Thomas Egger**

+41-44-239 90 87

thomas.egger@ubs.com