

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
31. Dezember 2005

Inhaltsverzeichnis

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen 1

Obligationen in Schweizer Franken	1
Obligationen in Fremdwährungen	3
Aktien Schweiz	6
Aktien Ausland	7
Mischvermögen	10
Immobilien Schweiz	13

Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen 15

AAA	15
Allianz	15
AWI	16
Bâloise	16
CSA	17
HIG	18
Imoka	19
IST	19
IST Immobilien	19
LODH	20
Patria	20
Prisma	20
Pensimo	21
Sarasin	21
Swisscanto	22
Swiss Life	22
Testina	23
Turidomus	23
UBS	24
Zürich	25

Teil 3: Anhang 26

Gesamtvermögen	26
Indexanbieter (verwendete Abkürzungen)	27
Mitglieder der KGAST / Kontaktinformationen	28
Erläuterungen zum KGAST Performance-Vergleich	29

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen

Obligationen CHF Inland

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Obligationen CHF 2)	SBI (r)	31	2.7							
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	349	3.1	4.1						
AWI	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (r)	469	3.1	4.4	2.8	2.6	4.1	2.8		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	332	3.3	4.0	2.8	2.4	4.3	2.6	4.1	2.9
CSA	Obligationen Schweiz CHF 2)	SBI Domestic	2436	3.3	4.3	3.3	2.6	4.9	3.0	4.5	3.0
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	721	2.8	3.5	2.6	2.3	4.4	2.6	4.1	2.5
LODH	Obli-Switzerland	SBI Domestic	93	3.3	4.0	2.7	2.7	4.4	3.2		
Patria	Obligationen Schweiz i)	SBI Domestic	55	3.2	4.4	3.3	2.5				
Prisma											
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic	96	3.1	4.8	3.3	2.5	4.5	2.6		
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	5030	3.4	4.7	3.6	2.3	4.7	2.3	4.2	2.3
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	306	3.3	4.3	3	2.6				
UBS	Obligationen CHF Inland 2)	SBI Domestic (TR)	1566	3.1	4.4	3.0	2.4	4.0	2.6	3.9	2.6
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	1700	2.8	3.5	2.3	2.9	4.3	3.2		
Durchschnitt				3.1	4.2	3.0	2.5	4.4	2.8	4.2	2.7

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen CHF Ausland

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe		2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index			Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
AAA											
Allianz	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	135	2.1	2.8						
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen Ausland CHF 2)	SBI Foreign	215	1.9	2.9	2.2	1.9	3.8	2.2	3.7	2.4
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign	59	2.0	2.8	2.1	1.8	3.7	2.1	3.6	2.4
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign	4	2.5	3.0	2.8	2.2				
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	220	2.1	3.1	2.2	1.9	3.6	2.0	3.7	2.2
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	95	1.9	3.4	2.3	2.0				
UBS	Obligationen CHF Ausland 2)	SBI Foreign (TR)	438	1.8	3.0	2.1	1.8	3.7	2.1	3.7	2.3
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	175	1.8	1.9						
Durchschnitt				2.0	2.9	2.3	1.9	3.7	2.1	3.7	2.3

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen Fremdwährung

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Internationale Obligationen 2)	Citi WGBI	34	9.4	2.6	4.8	4.7	2.4	4.9		
Allianz	Obligationen Fremdwährung	Citi Non-CHF WGBI	74	6.5	0.7						
AWI	Global Obligationen	Citi World ex CH 1+ Yr Gvt TR	271	6.4	3.2	4.5	5.0	3.9	5.0	7.3	6.4
Baloise	Obligationen Ausland FW	Citi WGBI	163	7.0	0.2	3.9	5.1	2.9	5.0	5.8	6.0
CSA	Obligationen Ausland FW 2)	JPM Global Traded	242	7.8	1.8	4.5	5.1	3.8	5.0	7.0	6.1
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	363	7.8	2.7	5.4	4.7	4.0	4.7	6.6	5.7
LODH											
Patria	Obligationen Global i)	JPM Global Traded	24	8.1	0.7	3.6	5.6				
Prisma											
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	55	7.7	1.6	4.5	5.4	3.2	5.3		
Swisscanto	Obligationen Ausland FW 2)	Cust. Index	29	9.4	3.5	6.9	5	5.4	4.9	7.3	5.5
Swiss Life	Obligationen FW Global	Cust. Index	45	5.3	2.4	2.8	5				
UBS	Obligationen FW Global 2)	JPM Global Traded	572	7.4	0.9	3.7	5.2	2.7	5.2	6.0	6.3
Zürich											
Durchschnitt				7.5	1.8	4.5	5.1	3.5	5.0	6.7	6.0

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter	USD	Euro	GBP	Yen	Andere
AAA	19.0%	44.0%	9.0%	18.0%	10.0%
Allianz	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
AWI	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
Baloise	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
CSA	17.0%	40.0%	12.0%	20.0%	11.0%
IST	17.0%	61.0%	8.0%	4.0%	10.0%
LODH					
Patria	24.1%	37.6%	5.9%	28.2%	4.2%
Prisma					
Sarasin	21.3%	39.0%	5.2%	29.3%	5.2%
Swisscanto	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	29.0%	45.2%	5.2%	18.2%	2.4%
UBS	24.0%	38.0%	6.0%	28.0%	4.0%
Zürich					

Obligationen Euro

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
Allianz											
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen EUR 2)	JPM EMU Bondindex	396	5.5	6.0	7.7	4.7	6.8	4.5	7.3	5.4
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	480	6.2	5.8	7.3	4.6				
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	1271	6.7	6.5	8.0	4.7	6.7	4.4		
Swiss Life											
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	181	5.6	5.8	7.7	4.6	6.6	4.5	7.1	5.2
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU	101	5.4	5.7	7.6	4.8	6.3	4.5		
Durchschnitt				5.9	6.0	7.7	4.7	6.6	4.5	7.2	5.3

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen USD

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
Allianz											
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen USD 2)	JPM USD Traded	180	19.7	-5.0	1.4	9.2	2.4	8.8	7.8	9.4
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	130	18.7	-5.5	2.8	9.2				
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	380	19.8	-2.4	4.2	8.8	3.0	8.7		
Swiss Life											
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	81	19.2	-4.4	1.4	9.2	1.5	9.1		
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD	11	17.7	-4.9	0.7	9.1	0.4	9.1		
Durchschnitt				19.0	-4.4	2.1	9.1	1.8	8.9		

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Aktien Schweiz Multi 2)	SPI	59	32.4	10.2	20.7	11.1	0.5	15.0		
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	116	34.8	5.7						
AWI	Aktien Schweiz, indexiert i)	SMI (r)	45	35.4	5.1	19.6	12.2	-0.1	15.8		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	258	35.3	7.2	21.6	12.4	0.4	17.1	12.0	18.2
CSA	Aktien Schweiz 2)	SMI (r)	571	34.4	4.6	18.9	12.3	-0.9	15.9	10.0	18.5
IST	Aktien Schweiz	SMI	955	33.3	5.4	19.2	11.6	0.1	15.1	11.4	17.9
LODH	Equities-Schweiz	SPI	54	33.9	7.3	19.9	11.8	-0.5	15.7		
Patria	Aktien Schweiz i)	SPI	87	34.9	6.4	20.4	12.7	0.1	16.3	10.1	17.6
Prisma	Aktien Schweiz	SMI	15	30.0	4.1						
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	37	34.1	5.1	19.6	12.3	-0.9	16.2		
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	1747	35.4	4.9	19.9	11.6	0.0	15.4	10.5	17.1
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	125	31.3	7.1	19.5	11.0				
UBS	Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	647	35.1	5.5	19.7	12.3	0.1	15.9	9.5	17.6
Zürich	Aktien Schweiz	SPI	558	34.5	6.0	20.2	11.5	2.9	14.3		
Durchschnitt				33.9	6.0	19.9	11.9	0.2	15.7	10.6	17.8

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Ausland

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Aktien Welt Multi 2)	MSCI World	16	31.5	4.8	17.2	12.1	-1.6	17.2		
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	260	23.8	5.9						
AWI	Global Aktien	MSCI World ex CH (r)	145	23.5	2.0	12.8	11.1	-3.4	17.0	6.0	18.7
Báloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	53	31.8	6.2						
CSA	Aktien Ausland	MSCI World (r)	31	28.1	-2.0	12.4	12.1	-5.5	18.3	6.4	18.9
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	164	25.9	5.8	16.1	11.6	-3.1	17.6	8.3	19.2
LODH	Equities-World	MSCI World ex CH (nD)	117	26.8	-0.2	13.7	12.1	-3.6	18.7		
Patria	Aktien Global i)	Cust. Index	103	26.9	6.9	17.8	13.2	-2.0	17.6	8.7	18.7
Prisma	Aktien Worldwide	MSCI World	1								
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	39	27.8	3.5	13.6	12.3				
Swisscanto	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	5	27.0	4.5	16.8	11.9	-2.8	17.7	8.0	18.9
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	121	19.5	3.8	13.0	11.4				
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	213	22.5	4.5	13.6	11.6	-3.5	17.7	7.2	18.7
Zürich											
Durchschnitt				26.3	3.8	14.7	11.9	-3.2	17.7	7.4	18.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Europa

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Aktien Europa Multi 2)	MSCI Europe	141	25.7	10.4	19.0	13.1	-0.9	17.5		
Allianz											
AWI	Aktien Europa, indexiert i)	MSCI Europe ex CH	93	25.6	11.3	20.3	13.4	-0.7	19.3		
Báloise											
CSA	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH (r)	155	25.2	9.5	18.9	15.0	-3.5	21.1	10.5	21.4
IST	Europe Index i)	MSCI Europe ex CH (nD)	711	25.8	11.7	20.3	13.4	-0.6	19.0		
LODH											
Patria											
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe (g)	33	27.9	9.7	20.2	13.7	0.2	17.5		
Sarasin	Aktien Europa ex Schweiz	MSCI Europe ex CH (nD)	70	22.5	5.8	16.5	14.1	-4.1	20.2	8.4	19.1
Swisscanto	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH	3	25.5	11.0	19.7	13.3	-2.3	19.6	10.5	20.0
Swiss Life											
UBS	Aktien Europa indexiert i) 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	113	25.2	11.4	19.9	13.3	-1.3	19.2	10.7	19.0
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	241	24.3	8.8	17.1	13.8	-3.7	19.2		
Durchschnitt				25.3	10.0	19.1	13.7	-1.9	19.2	10.0	19.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien USA / Nordamerika

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Aktien USA Multi 2)	MSCI USA	8	24.3	2.6	12.5	12.3	-3.8	18.5		
Allianz											
AWI	Aktien USA, indexiert i)	MSCI USA	106	21.9	1.2	12.2	11.9	-3.9	18.7		
Báloise											
CSA	Aktien USA	S&P 500 (r)	63	19.8	-0.7	9.0	11.1	-6.8	18.4	7.7	20.1
IST	America Index i)	MSCI North America (nD)	1019	23.2	1.8	13.2	11.8	-3.4	18.6		
LODH											
Patria											
Prisma	Aktien USA	MSCI USA (g)	90	24.8	1.0	13.6	12.9				
Sarasin	Aktien Nordamerika	MSCI North America (nD)	73	19.4	-2.4	9.5	11.8	-6.0	18.1		
Swisscanto	Aktien Amerika 2)	MSCI North America	0.9	23.5	1.3	12.7	12.7	-4.1	19.2	8.6	21.0
Swiss Life											
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	24	22.1	-0.5	10.8	11.6	-4.5	18.4	7.6	20.3
Zürich	Aktien USA	MSCI USA	159	19.8	-1.5	12.2	11.9	-3.1	18.0		
Durchschnitt				22.1	0.3	11.7	12.0	-4.5	18.5	8.0	20.5

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
Allianz	BVG-25 2)	Cust. Index	65	10.4	3.8						
AWI	BVG Andante 2)	Cust. Index (r)	248	10.3	3.9	6.4	3.0	2.7	4.0		
Bâloise	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	8	9.8	4.3	6.7	3.1				
CSA	Mixta-BVG 25 2)	Cust. Index	319	10.7	3.9	7.3	3.3	2.9	4.2		
IST	Mixta Optima 25 2)	Pictet BVG 93	568	11.4	4.8	8.3	3.2	3.8	3.9	6.5	5.0
LODH	Protector 1) 2)	Kein Index	47	7.5							
Patria	BVG-Mix i) 2)	Cust. Index	28	11.4	4.6	7.7	3.5	3.5	4.0	6.5	5.7
Prisma											
Sarasin	BVG-Rendite 2)	Pictet BVG 93	43	10.3	3.8	6.9	3.3	2.6	4.4		
Swisscanto	BVG Universal 2)	Cust. Index	8	11.6	4.0	8.1	3.5	3.5	4.1		
Swiss Life	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	227	8.1	4.1	6.0	3.0				
UBS	BVG-Wachstum 2)	BVG-Index	1180	9.8	4.3	6.8	3.2	3.2	3.8	5.6	4.6
Zürich	BVG Rendite 2)	Cust. Index	191	10.1	3.5	6.5	3.3	3.1	3.8		
Durchschnitt				10.1	4.1	7.1	3.2	3.2	4.0	6.2	5.1

i): indiziertes Produkt 1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AAA							
Allianz	0%	68%	7%	15%	10%	0%	0%
AWI	5%	60%	10%	15%	10%	0%	0%
Bâloise	0%	70%	5%	15%	10%	0%	0%
CSA	10%	55%	5%	15%	10%	5%	0%
IST	0%	50%	10%	15%	10%	15%	0%
LODH	5%	20%	10%	10%	10%	20%	25%
Patria	0%	60%	10%	15%	15%	0%	0%
Prisma							
Sarasin	0%	68%	7%	15%	10%	0%	0%
Swisscanto	0%	48%	16%	21%	5%	10%	0%
Swiss Life	0%	67%	8%	13%	12%	0%	0%
UBS	0%	68%	7%	15%	11%	0%	0%
Zürich	0%	66%	9%	14%	11%	0%	0%

Mischvermögen (31 - 40% Aktien)

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	BVG Strategie MDH 2)	Pictet BVG-40	35	13.9	4.3	7.7	3.6	2.8	4.1		
Allianz											
AWI	BVG Allegro 2)	Cust. Index (r)	387	12.8	3.9	7.7	3.9	2.1	5.6	6.3	7.1
Bâloise	BVG-Mix 40 2)	Cust. Index	47	13.8	4.3	8.9	4.5	2.0	6.5		
CSA	Mixta-BVG 35 2)	Cust. Index	1168	14.2	4.4	9.3	4.5	2.5	6.0	6.5	7.0
IST	Mixta Optima 35 2)	Cust. Index	6								
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin	BVG-Wachstum 2)	Cust. Index	355	13.1	3.2	8.3	4.7	1.8	6.2	5.1	6.6
Swisscanto											
Swiss Life	BVG-Mix 35 2)	Cust. Index	82	10.3	4.2	7.3	3.8				
UBS	BVG-Maxima 2)	Cust. Index	472	13.6	4.4	8.8	4.7	2.2	6.2		
Zürich	BVG Rendite Plus 2)	Cust. Index	47	12.7	3.5	8.0	4.1				
Durchschnitt				13.1	4.0	8.3	4.2	2.2	5.8	6.0	6.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AAA	0%	55%	5%	15%	25%	0%	0%
Allianz							
AWI	5%	53%	7%	20%	15%	0%	0%
Bâloise	0%	50%	10%	25%	15%	0%	0%
CSA	5%	46%	10%	20%	15%	4%	0%
IST	0%	45%	10%	20%	15%	8%	3%
LODH							
Patria							
Prisma							
Sarasin	0%	57%	5%	16%	22%	0%	0%
Swisscanto							
Swiss Life	0%	58%	7%	18%	17%	0%	0%
UBS	0%	52%	8%	23%	17%	0%	0%
Zürich	0%	58%	7%	20%	15%	0%	0%

Mischvermögen (41 - 50% Aktien)

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe		2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index			Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
AAA										
Allianz										
AWI	BVG Vivace 2)	Cust. Index (r)	93	15.2	3.7	9.0	4.9	1.7	7.0	
Bâloise										
CSA	Mixta-BVG 45 2)	Cust. Index	284	16.6	4.6	10.6	5.6	1.9	7.6	
IST										
LODH										
Patria										
Prisma										
Sarasin										
Swisscanto	BVG Diversifikation 2)	Cust. Index	6	16.1	4.0	10.7	5.3	2.3	7.0	7.6 8.0
Swiss Life	BVG-Mix 45 2)	Cust. Index	75	12.4	4.2	8.6	4.8			
UBS										
Zürich	BVG Wachstum 2)	Cust. Index	1	15.4	3.8	9.6	5.2	2.6	6.5	
Durchschnitt				15.1	4.1	9.7	5.2	2.1	7.0	7.6 8.0

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AAA							
Allianz							
AWI	5%	45%	5%	25%	20%	0%	0%
Bâloise							
CSA	5%	42%	5%	25%	20%	3%	0%
IST							
LODH							
Patria							
Prisma							
Sarasin							
Swisscanto	0%	25%	15%	30%	15%	15%	0%
Swiss Life	0%	49%	6%	23%	22%	0%	0%
UBS							
Zürich	0%	50%	5%	26%	19%	0%	0%

Immobilien Schweiz - Wohnen

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
IST Immo	W (Wohn- liegenschaften)	Kein Index	350	6.5	4.4	5.0	4.7	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo- Index	620	4.8	5.3	4.4	4.6	4.8
Turidomus	Casareal	KGAST Immo- Index	1862	4.5	4.7	4.9		
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	265	5.9				
Durchschnitt				5.4	4.8	4.8	4.7	4.8

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
IST Immo	G (Geschäfts- liegenschaften)	Kein Index	386	4.9	4.8	5.1	5.1	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo- Index	157	4.9	4.9	4.1	5.1	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo- Index	396	3.7	2.9	3.0		
Durchschnitt				4.5	4.2	4.1		

Immobilien Schweiz - Gemischt

31. Dezember 2005

Anbieter	Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	2610	4.4	5.0	4.9		
HIG	Immobilien Schweiz	Kein Index	567	3.6	4.4	4.3	3.9	4.4
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	200	6.7	6.3	6.5	5.0	
LODH	Real Estate CH 2)	Kein Index	110	5.4	4.3			
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	2097	3.3	3.0	3.6	3.8	4.3
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	519	4.8	2.7	3.2	2.9	3.1
Zürich	Immobilien Traditionell CH	Kein Index	300					
Durchschnitt				4.7	4.3	4.5	3.9	3.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

AAA

31. Dezember 2005

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Schweiz MDH 2)	SPI	9	30.5	10.6	19.5	8.5	0.1	13.4	7.6	13.3
Aktien Welt MDH 2)	MSCI World	7	27.4	1.9	12.5	10.7	-2.5	13.8	5.9	14.7
Aktien Europa MDH 2)	MSCI Europe	66	24.5	9.2	17.0	10.6	-1.1	13.6	8.6	14.1
Aktien Europa Gleichgewichtet 2)	MSCI Europe	19	26.9	11.6						
Aktien USA MDH 2)	MSCI USA	3	18.4	-0.4	6.8	10.8	-5.3	15.2	5.4	17.1
Aktien USA Gleichgewichtet 2)	MSCI USA	2	21.6	4.0						
Aktien Japan Multi 2)	MSCI Japan	48	52.8	11.1	27.0	20.5	3.3	21.4		
Aktien Japan MDH 2)	MSCI Japan	8	49.3	7.3	20.4	19.4	1.8	18.8	4.9	20.5
Aktien Asien ex Japan Multi 2)	MSCI Asia ex Japan	31	37.3	-2.5	22.0	18.1	4.9	22.6		
Aktien Asien ex Japan MDH 2)	MSCI Asia ex Japan	1	31.8	-6.0	18.3	17.0	4.2	18.2		
BVG Strategie Multi 2)	Pictet BVG-40	1								
Alternativ 1) 2)	Kein Index	586	3.5	4.8	4.8	3.2				
Alternativ Long/Short 2)	Kein Index	25	9.6							
Aktien Rohstoff 2)	MS Commodity Related Index	47	39.0	6.8						

i): indiziertes Produkt
 1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate
 2): Fund of Fund

Allianz

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Keine weiteren Produkte										

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Geldmarkt Schweiz	Citibank 3mth CHF Euro Dep. (TR)	20	0.5	0.2						
Aktien VBM Europa	Kein Index	19	25.7	3.7	14.9	13.1	-4.4	18.5		
Aktien Schweiz SMC	SPI Small & Mid Caps (r)	85	28.3							
Active Balanced	n.a.	73								
Aktien Japan, indexiert i)	MSCI Japan	24	46.1	5.2	23.7	19.3	0.1	20.6		
Aktien Emerging Markets i)	MSCI EM (r)	45	55.2	15.0	34.9	18.1	15.6	24.3		
Aktien Eastern Europe, indexiert i)	MSCI EM Eastern Europe(r)	20	64.7	23.4	43.3	24.2	23.6	27.5		
Aktien Welt ex CH i)	MSCI World ex CH	36	26.5							
Hedge Fund TRL		0								

i): indexiertes Produkt

Bâloise

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Sustainability Aktien weltweit	DJ SAM Sustainability Index	9	26.6	0.3	14.0	11.6	-4.2	18.7		
Aktien Ausland passiv i)	MSCI World ex CH (r)	63	25.5	4.7	15.6	11.5	-2.7	18.3	7.1	18.7
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	16	-1.2							

i): indexiertes Produkt

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Geldmarkt CHF 2)	Citi CHF 3mth Euro Dep.	34	0.6	0.5	0.5	0.2	1.3	0.4	1.5	0.4
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	294								
Obligationen Plus	SBI Gesamt	106								
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	40								
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	169	2.4	4.3	4.1	1.9	4.3	2.1		
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	52	2.5							
Inflation-linked Bonds CHF	CPI CH + 150 BP	84	2.1							
Obligationen Ausland FW I 2)	JPM Global Traded	303	7.9							
Obligationen EUR I 2)	JPM EMU Bondindex	193	5.6							
Obligationen Mid Yield EUR	JPM EMU Aggr.	33	4.4	5.7	7.5	4.5				
Obligationen USD I 2)	JPM USD Traded	16	20.0							
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	33	17.3	1.8	8.3	9.5	2.0	11.8		
Obligationen High Yield USD I	Merril Lynch GHY US Master II	31	17.7							
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	34	12.2	3.8	6.0	6.4	4.9	6.2		
Obligationen GBP I	JPM GBP Traded	15	12.3							
Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	37	14.0	-2.1	5.9	7.5	-0.9	9.8	7.7	13.4
Aktien Schweiz I 2)	SMI (r)	0	25.1							
Small & Mid Cap Switzerland 2)	SPI Extra	189	33.7	16.9	31.0	15.5	-0.3	22.4		
Small & Mid Cap Switzerland I 2)	SPI Extra	0	33.8							
Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	32	31.8							
Aktien Europa I 2)	MSCI Europe ex CH (r)	44	25.4							
Aktien USA I	S&P 500 (r)	43	19.9							
Aktien Japan	MSCI Japan (r)	35	45.4	-3.3	17.0	20.6	-4.5	21.0	-0.4	22.9
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	68	28.9	4.4	21.6	19.2	3.9	22.9	0.8	27.6
Aktien Emerging Markets	MSCI EMF Growth (r)	274	49.7	12.0	29.7	18.3	8.8	22.8		
Aktien High Tech	CB MSCI High Tech	18	13.4	-6.1	9.3	15.4	-14.5	29.4		
Aktien Biotech	Nasdaq Biotechnologie	16	24.3	-0.7	13.4	25.4	-9.0	31.6		
Gold Mines	FTSE Gold Mines	9	39.5	-13.1						

CSA (Fortsetzung)

31. Dezember 2005

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Swiss-Index i) 2)	SMI (r)	209	35.3	5.1	19.6	12.2	-0.1	15.7		
Swiss-Index I i) 2)	SMI (r)	53	35.5							
World-Index i) 2)	MSCI World ex CH	123	25.9							
World-Index I i) 2)	MSCI World ex CH	116	26.4							
Euro-Index i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	246	25.3	11.3	19.9	13.3	-1.1	19.2	10.8	19.0
Euro-Index I i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	104	25.7							
US-Index i)	MSCI USA (r)	207	21.6	0.8	11.7	11.9	-4.3	18.6	9.9	20.2
US-Index I i)	MSCI USA (r)	179	22.1							
Nippon-Index i) 2)	MSCI Japan (r)	300	47.2	4.2	22.9	24.3	-0.5	23.5	1.1	24.3
Nippon-Index I i) 2)	MSCI Japan (r)	189	47.5							
Mixta-BVG Low Risk 2)	Cust. Index	124	2.8	3.5	3.1	0.8				
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	2017	1.6	1.9	1.7	0.9	3.0	1.0	3.2	0.8
Private Equity	Kein Index	273	16.1	5.5	6.5	4.0				
Hedge Funds USD 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	9	16.0	-9.0	-0.2	9.4				
Hedge Funds CHF 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	34	5.7							
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	75	1.0	1.6						

i): indiziertes Produkt
1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

HIG

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Keine weiteren Produkte										

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte

IST

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Governo Yen	JPM Japan	45	0.8	-2.7	-1.3	7.9				
Governo Bond 2)	Cust. Index	388	7.8	3.1	5.9	4.7	4.5	4.5	6.5	5.4
Europe Bond A-BBB	Cust. Index	103								
Dollar Bond A-BBB	Cust. Index	37								
Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	277	34.8	11.0	26.7	14.1	-0.4	19.6	12.1	19.6
Eurostock Plus	Stoxx TMI	69	31.0	18.4	26.0	14.8	4.7	19.4	11.8	17.8
Globe Index i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	1465	26.5	5.4	16.6	11.5	-2.0	17.6	8.3	18.7
Pacific Index i)	MSCI Pacific Free (nD)	369	41.9	9.0	24.0	15.6	1.9	18.0		
Mixta Optima 15 2)	Cust. Index	4								
Immo Optima Schweiz 2)	SWX Immofonds Index (TR)	206	5.2	6.6						
Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	55								

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

IST Immobilien

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte

LODH

31. Dezember 2005

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Money Market CHF	Citi CHF 3mth EurDep	194	0.5	0.1	0.3	0.2	0.9	0.3	

Patria

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Keine weiteren Produkte									

Prisma

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Aktien Japan	MSCI Japan (g)	175	58.6	13.3	31.7	21.2	9.7	20.8	
Aktien Asien	MSCI Asia ex Japan (g)	66	40.4	-0.2	25.6	17.9	8.7	21.3	
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon (g)	46	30.2	-2.3	24.9	17.3	8.6	20.8	
Aktien BRIC	Cust. Benchmark	47	54.0						
Wandelobligationen Welt	GS / Bloomberg Global Convertible	64	20.9	0.4	9.6	7.8			
Alternativ - Konser- vatives Profil 1) 2)	Citi WGBI	107	0.8	1.3	3.4	2.8			
Alternativ - Dyna- misches Profil 1) 2)	MSCI Wold	30	6.2	3.6	5.9	5.1			

i): indiziertes Produkt

1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte; Pensimo International: siehe Testina

i): indexiertes Produkt
1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

Sarasin

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
BVG-Nachhaltigkeit 2)	Cust. Index	70	14.1	3.6	8.3 4.5	2.1 6.1	
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government	55	1.8	1.0	1.0 1.8	2.4 2.1	2.8 2.4
Nachhaltig CHF-Obli	SBI	43	2.6	3.6	2.5 2.3		
Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	13	6.9	1.2	3.7 5.6		
Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	26	34.5	6.1	20.1 11.1		
Aktien Pazifik	MSCI Pacific (nD)	29	44.3	7.0	23.2 16.2	-0.3 18.5	

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Swisscanto (ehemals Prevista)

31. Dezember 2005

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	669	6.4	7.0	8.5	4.8	6.8	4.6		
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	116	4.3	7.1						
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	186	19.5	-1.7	5.2	8.6	3.4	8.6		
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	66	18.6	-1.4						
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	217	1.6	-2.9	-1.1	7.9	-3.5	9.0		
Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	14	33.8							
Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	393	23.1	13.1						
Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	372	27.2	8.8						
Aktien Amerika Value	MSCI North America	364	24.0	6.8						
Aktien Amerika Growth	MSCI North America	354	20.1	-4.0						
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	1	41.6	7.2	23.1	15.6	2.6	18.3	2.2	21.1
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	233	39.6	12.6						
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	176	42.9	2.6						
Oeko-Invest	MSCI World	58	34.2	15.1	22.3	11.3	-0.7	18.6		
BVG Profil 2)	Cust. Index	5	7.2	4.3	5.6	2.2	4.2	2.1	5.3	2.6
BVG Oeko 2)	Cust. Index	24	16.5	8.5	11.1	4.9	3.1	7.1		
Convertibles International	Cust. Index	84	17.6	0.3	8.6	5.8	2.3	6.6		

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Swiss Life

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
BVG-Mix 15 2)	Cust. Index	36	5.6	3.4						

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Testina

31. Dezember 2005

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
International 1)	Kein Index	210	13.4	17.6	14.8	8.0	10.1	9.2		

i): indexiertes Produkt
1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

Turidomus

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Keine weiteren Produkte										

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	128	0.6	0.3	0.3	0.1	1.0	0.3	1.4	0.3
Obli CHF Inland indexiert i) 2)	SBI Domestic (TR)	880	3.3	4.5	3.0	2.6	4.8	2.8		
MM Obli In-/Ausland CHF 2)	SBI (TR)	53	2.6	3.3	2.3	2.2				
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	82	6.0	5.5	7.2	4.5	6.2	4.3	7.0	5.1
MM Obli FW Global 2)	JPM Global Traded	11	7.7	1.1	3.8	5.1				
Aktien Schweiz indexiert i) 2)	SMIC (TR)	254	35.5	5.1	19.7	12.2	0.0	15.7		
Small & Mid Caps Schweiz 2)	Small & Middle Comp. Index (TR)	77	33.6	12.2	26.0	13.9	1.4	18.0	12.9	18.4
MM Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	22	34.0	5.7	20.0	11.8				
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	169	26.5	16.5	23.1	14.2	-1.0	21.3		
Aktien USA indexiert i) 2)	MSCI USA (nD)	41	22.3	0.9	12.3	12.0	-4.4	18.8		
Aktien Japan indexiert i) 2)	MSCI Japan (nD)	69	44.7	6.1	22.9	18.4	-0.1	20.2		
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	54	41.2	14.8	28.5	15.6	11.4	21.4	6.2	24.9
Aktien Global indexiert i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	344	25.7	5.0	16.1	11.5	-2.6	17.8		
MM Aktien Global 2)	MSCI World ex CH (nD)	79	25.2	3.0	15.4	12.4				
Aktien Oeko- Performance Global	MSCI World	246	22.5	5.1	14.4	11.5	-4.7	19.0		
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	145	50.7	7.7	30.6	20.9	14.5	26.4		
Aktien EMMA Global 2)	MSCI EMMA (nD)	93	57.7	15.7	36.4	18.7	14.6	24.7	8.8	26.4
BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	192	6.1	4.1	4.7	2.2	3.5	2.2	4.7	2.8
Immoparts Schweiz 2)	Wupix F	276	5.3	6.0	7.6	6.0	7.2	5.7	5.3	7.2
Immobilien Ausland	Kein Index	253	19.7	32.6	24.9	9.7	15.8	10.1	13.2	9.8

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Anlagegruppe			2005	2004	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Japan	Topix	97	56.3	0.9	25.3	18.6				
Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	30	0.5	0.2	0.4	0.2	1.1	0.4		
Obligationen Credit 100	Cust. Index	215	1.4							
Hedge Fund CHF 1) 2)	Kein Index	226	1.2							
Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	67								

i): indiziertes Produkt

1): Per 30.11.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

Teil 3: Anhang

Gesamtvermögen

31. Dezember 2005

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2004
AAA	1'120	+ 27.4%
Allianz	935	+ 14.2%
AWI	2'179	+ 6.5%
Bâloise	894	+ 13.3%
CSA	17'960	+ 9.1%
HIG	567	+ 12.9%
Imoka	200	+ 18.2%
IST	5'611	+ 17.7%
IST Immo	738	+ 4.9%
LODH ³⁾	604	- 36.6%
Patria	270	+ 27.0%
Pensimo	987	+ 15.8%
Prisma	661	+ 27.9%
Sarasin	940	- 1.7%
Swisscanto	14'329	+ 13.9%
Swiss Life	701	+ 14.9%
Turidomus	2'323	+ 3.8%
UBS ⁴⁾	9'956	- 15.4%
Zürich	4'144	+ 71.3%
Total	65'118	+ 8.1%

3) Vermögensrückgang auf Grund der Herauslösung der Säule 3a Gelder aus der Anlagestiftung LODH.

4) Vermögensrückgang auf Grund der Herauslösung der Säule 3a Gelder aus der UBS-Anlagestiftung.

Indexanbieter (Abkürzungen)

Citi	Citigroup (ehemals: Salomon Brothers)
DJ	Dow Jones
JPM	JP Morgan
MSCI	Morgan Stanley Capital International
SBI	Swiss Bond Index der Schweizer Börse SWX
SMI	Swiss Market Index der Schweizer Börse SWX
SPI	Swiss Performance Index der Schweizer Börse SWX
(r)	reinvested
(TR)	Total Return
(nD)	net Dividend
(gD)	gross Dividend

Mitglieder der KGAST

AAA	Asset Allocation Access-Stiftung 2, Chemin de Chantavril, 1260 Nyon	www.aaa-fondation.ch Telefon 022 363 64 46
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung Bleicherweg 19, 8002 Zürich	www.allianz-suisse.ch Telefon 01 209 51 11
AWI	Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich	www.awi.financial-services.ch Telefon 043 299 12 07
Baloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge Lautengartenstrasse 6, 4002 Basel	www.baloise.ch Telefon 061 285 80 72
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung Giesshübelstrasse 30, Postfach 800, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com Telefon 044 333 48 48
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	www.hig.ch Telefon 044 213 61 62
Imoka	Anlagestiftung Imoka Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.imoka.ch Telefon 043 255 21 00
IST	Investmentstiftung für Personalvorsorge Steinstrasse 21, Postfach, 8036 Zürich	www.istfunds.ch Telefon 01 455 37 00
IST Immo	IST Immobilien-Anlagestiftung Steinstrasse 21, 8003 Zürich	www.istimmo.ch Telefon 01 455 37 30
LODH	Anlagestiftung Lombard Odier Darier Hentsch Utoquai 31, 8032 Zürich	www.lodh.com Telefon 01 214 14 25
Patria	Patria Anlagestiftung St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	www.patria-anlagestiftung.ch Telefon 0848 80 10 20
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.pensimo.ch Telefon 043 255 21 00
Prisma	Prisma Anlagestiftung Lorbeerstrasse 6, 3018 Bern	www.prismafondation.ch Telefon 031 994 26 76
Sarasin	Sarasin Anlagestiftung Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	www.sarasin.ch Telefon 061 277 77 77
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung Gessnerallee 32, Postfach 6582, 8023 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Telefon 044 215 44 88
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	www.swisslife.ch/anlagestiftung Telefon 043 284 79 79
Testina	Anlagestiftung Testina Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.testina.ch Telefon 043 255 21 00
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich	www.turidomus.ch Telefon 043 255 21 00
UBS	Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge Postfach, 8098 Zürich	www.ubs.com/anlagestiftung Telefon 044 234 90 80
Zürich	«Zürich» Anlagestiftung Postfach, 8085 Zürich	www.zurich-anlagestiftung.ch Telefon 044 628 78 88
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen Postfach, 8023 Zürich Gessnerallee 32, 8001 Zürich	www.kgast.ch Telefon 01 215 47 17

Erläuterungen zum Bericht

Performance-Vergleich der Anlagestiftungen

Beim Performance-Vergleich wird die Wertentwicklung eines Anrechtes unter Annahme der Wiederanlage sämtlicher Erträge zum Zeitpunkt der Ausschüttung gemessen. Massgebend sind die Inventarwerte der jeweiligen Stichdaten, die Höhe der Ausschüttungen sowie der Reinvestitions- oder Ausgabekurs zum Zeitpunkt der Ausschüttung. Bis zum 31.12.2003 wurden Ausgabepreise verwendet für Stiftungen, welche Ausgabekommissionen belasten. Von dem Wechsel auf Inventarwerte per 1.1.2004 sind die Anlagevermögen von Allianz Suisse, Credit Suisse, IST und Swisscanto (ehemals Prevista) betroffen. Seit dem 1.1.2004 werden somit alle Performancezahlen aufgrund von Inventarwerten (NAV) berechnet.

Die Performancemessung wird für die Zeitperioden YTD (laufendes Jahr), 1, 3, 5 und 10 Jahre per Stichtag im Bericht durchgeführt. Für den 31. Dezember werden Performance-Werte für das ganze laufende Jahr, das Vorjahr, 3, 5 und 10 Jahre berechnet. Bei sämtlichen in der Tabelle aufgeführten Performance-Daten handelt es sich um annualisierte Wachstumsraten in % (geometrisches Mittel), ausser den Daten für YTD (laufendes Jahr), wo es sich um die entsprechende Anzahl Monate und nicht um annualisierte Veränderungsdaten handelt.

Der Durchschnitt der Performance ist das ungewichtete arithmetische Mittel der Performance in der jeweiligen Anlagegruppe. Die BVG-Vermögen werden in 3 Anlagekategorien aufgeteilt, um homogene Anlagegruppen auszuweisen. Die Aufteilung wird durch den strategischen Aktienanteil der einzelnen Produkte determiniert. Zusätzlich gelten für alle BVG-Vermögen die Anlagelimiten der BVV2.

Risiko-Berechnung der Anlagestiftungen

Die annualisierte Standardabweichung der monatlichen Ertragsraten ist das Mass für das Risiko. Man erhält die annualisierte Standardabweichung durch Multiplikation der monatlichen Standardabweichung mit Wurzel von 12. Massgebend für die Berechnung der monatlichen Ertragsraten sind die über das Monatsende resp. am Stichtag geltenden Inventarwerte.

Immobilien-Anlagestiftungen

Bei Immobilien-Anlagestiftungen, welche keine monatlichen NAVs publizieren, wird eine Näherungsformel verwendet um abrupte jährliche Sprünge in der Performance zu vermeiden. Dazu wird die Ausschüttung des letzten Geschäftsjahres bzw. die budgetierte Ausschüttung auf monatlicher Basis pro rata fortgeschrieben. Es handelt sich dabei um eine näherungsweise, hypothetische Performance. Ende Geschäftsjahr wird der definitive Inventarwert des Anteilsscheins zur Performanceberechnung verwendet, was zu einer allfälligen Korrektur der Performance führt.

Die hypothetische Performance ist unabhängig vom tatsächlichen Preis, zu dem Anteile gezeichnet werden können.

Da die Inventarwert-Schwankungen die tatsächlichen Risiken von Immobilien-Anlagen nur bedingt wiedergeben, werden für die Immobilien-Sondervermögen keine Risikokennzahlen ausgewiesen.

Vermögen der Anlageprodukte

Die Vermögensgrösse wird für jedes Produkt einzeln ausgewiesen. Alle Werte sind in Mio. CHF angegeben und stammen von den Anbietern selbst.