

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
31. März 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
Ethos	19
HIG	19
Imoka	19
IST	20
IST Immobilien	20
LODH	20
Patria	21
Pensimo	21
Sarasin	21
Swisscanto (Namensänderung per 1.1.2005, bis 31.12.2004 Prevista)	22
Swiss Life	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. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
AAA	Obligationen CHF	SBI (r)	33	0.7				
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	321	1.2	3.2			
AWI	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (r)	458	1.2	3.5	4.9 2.7	4.9 2.7	
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	315	1.1	3.2	5.2 2.6	5.0 2.6	
CSA	Obligationen Schweiz CHF 2)	SBI Domestic	2450	1.1	3.5	6.1 2.9	5.7 3	5.3 3.0
Ethos	Schweizer Obligationen	SBI Domestic	49	1.1	2.8	5.5 3.4	5.2 3.3	
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	689	1.1	2.9	5.3 2.6	5.1 2.5	4.8 2.5
LODH	Obli-Switzerland	SBI Domestic	90	1.2	3.5	5.6 3.3	5.2 3.2	
Patria	Obligationen Schweiz i)	SBI Domestic	47	1.1	3.6	5.6 2.5		
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic	73	1.1	3.9	5.8 2.7	5.2 2.5	
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	4615	1.2	3.9	5.8 2.4	5.4 2.3	4.9 2.3
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	283	1.3	3.7	5.7 2.8		
UBS	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic (TR)	1579	1.1	3.5	5.2 2.7	4.8 2.6	4.7 2.6
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	1535	1.0	3.1	5.3 3.4	5.0 3.1	
Durchschnitt				1.1	3.4	5.5 2.8	5.2 2.8	4.9 2.6

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen CHF Ausland

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
AAA								
Allianz	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	132	0.9	2.0			
AWI								
Bâloise								
CSA	Obligationen Ausland CHF 2)	SBI Foreign	228	0.9	2.2	4.5 2.1	4.7 2.2	4.5 2.4
Ethos								
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign	58	1.0	2.3	4.3 2.0	4.6 2.1	4.4 2.5
LODH								
Patria								
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign	3	1.3	2.8			
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	162	0.9	2.3	4.2 2.0	4.5 2.0	4.4 2.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	83	1.0	2.7	4.6 2.1		
UBS	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	429	0.9	2.3	4.4 2.1	4.6 2.1	4.5 2.3
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	157	0.8	1.9			
Durchschnitt				1.0	2.3	4.4 2.1	4.6 2.1	4.5 2.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen Fremdwährung

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Internationale Obligationen 2)	Citi WGBI	40	2.0	0.3	1.9	4.8	0.6	5.3		
Allianz	Obligationen Fremdwährung	Citi Non-CHF WGBI	66	1.5	-2.1						
AWI	Global Obligationen	Citi World ex CH 1+ Yr Gvt TR	253	1.5	0.0	3.3	5.0	3.7	5.1	8.3	6.7
Baloise	Obligationen Ausland FW	Citi WGBI	156	1.9	-1.7	2.9	5.1	1.9	5.0		
CSA	Obligationen Ausland FW 2)	JPM Global Traded	257	2.0	-0.6	2.7	5.3	3.0	5.3	7.7	6.3
Ethos	Internationale Obligationen	Citi WGBI	43	1.9	-1.2	0.7	5.2	0.3	5.5		
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	368	1.9	0.8	4.1	4.8	2.8	4.9	7.1	5.8
LODH											
Patria	Obligationen Global i)	JPM Global Traded	18	2.3	-1.3	1.4	5.2				
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	53	2.7	-0.4	3.6	5.5	2.1	5.7		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Ausland FW 2)	Cust. Index	1137	2.0	1.7	5.7	5.0	4.3	4.8	7.6	5.7
Swiss Life	Obligationen FW Global	Cust. Index	37	0.5	-1.6	0.6	5.2				
UBS	Obligationen FW Global	JPM Global Traded	661	1.9	-1.6	2.1	5.3	1.6	5.5	6.4	6.5
Zürich											
Durchschnitt				1.8	-0.6	2.6	5.1	2.3	5.2	7.4	6.2

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter	USD	Euro	GBP	Yen	Andere
AAA	22.0%	38.0%	10.0%	11.0%	19.0%
Allianz	20.0%	40.0%	5.0%	30.0%	5.0%
AWI	15.0%	50.0%	6.0%	17.0%	12.0%
Baloise	17.9%	41.0%	5.6%	27.8%	7.7%
CSA	21.0%	33.0%	5.0%	30.0%	11.0%
Ethos	20.1%	40.0%	5.0%	29.0%	5.9%
IST	17.0%	50.0%	7.0%	21.0%	5.0%
LODH					
Patria	23.1%	38.5%	5.5%	28.5%	4.4%
Sarasin	19.3%	40.5%	4.6%	30.2%	5.4%
Swisscanto	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	18.3%	52.4%	4.8%	18.3%	6.2%
UBS	23.0%	38.0%	6.0%	29.0%	4.0%
Zürich					

Obligationen Euro

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
Allianz											
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen EUR 2)	JPM EMU Bondindex	439	1.5	5.0	9.3	4.8	6.0	4.6	8.2	5.7
Ethos											
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	511	1.6	4.5						
LODH	Obli-Euro	Citi EGBI	70	1.4	4.8	8.8	4.7				
Patria											
Sarasin											
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Europa Top	Cust. Index	1155	1.7	4.9	8.9	4.6	5.8	4.4		
Swiss Life											
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	159	1.3	4.6	9.1	4.6	5.7	4.5	7.8	5.5
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU	91	1.1	4.1	8.8	4.8	5.6	4.4		
Durchschnitt				1.4	4.7	9.0	4.7	5.8	4.5	8.0	5.6

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen USD

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
AAA								
Allianz								
AWI								
Bâloise								
CSA	Obligationen USD 2)	JPM USD Traded	97	4.6	-5.3	-4.9 9.1	1.3 9.4	
Ethos								
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	125	4.1	-6.3			
LODH	Obli-Dollar Bloc	Citi US GBI	10	4.8	-7.0	-6.7 9.2		
Patria								
Sarasin								
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	434	4.5	-3.2	-2.3 8.8	1.7 9.0	
Swiss Life								
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	60	4.8	-4.9	-5.4 9.2	0.3 9.7	
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD	10	3.7	-6.0	-5.7 9.0		
Durchschnitt				4.4	-5.5	-5.0 9.1	1.1 9.4	

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Schweiz

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Aktien Schweiz Multi 2)	SPI	45	6.9	13.9	0.6	15.6	-2.3	14.8		
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	92	4.8	7.4						
AWI	Aktien Schweiz, indexiert i)	SMI (r)	32	4.7	7.1	-2.4	16.8	-3.1	15.5		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	217	5.3	8.6	-0.6	17.4	-3.0	17.0		
CSA	Aktien Schweiz 2)	SMI (r)	513	4.8	6.9	-2.8	16.7	-3.6	15.6	10.7	18.6
Ethos	Schweizer Aktien	SPI	232	5.3	7.7	-2.3	15.9	-3.8	15.1		
IST	Aktien Schweiz	SMI	818	4.6	7.1	-1.1	15.9	-1.9	15.2	11.9	17.9
LODH	Equities- Switzerland	SPI	53	4.8	8.1	-1.6	16.5	-3.1	15.4		
Patria	Aktien Schweiz i)	SPI	70	5.1	8.2	-1.3	17.0	-2.8	15.8	10.4	17.5
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	48	5.3	7.4	-2.3	17.1	-4.2	15.9		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Schweiz	SPI	1625	5.4	7.2	-1.5	16.1	-3.1	15.1	10.6	17.1
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	90	3.7	7.8	-0.4	15.0				
UBS	Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	816	5.4	7.5	-1.5	16.9	-2.8	15.6	9.7	17.5
Zürich	Aktien Schweiz	SPI	512	4.5	7.7	0.1	15.1	0.9	13.8		
Durchschnitt				5.0	8.0	-1.3	16.3	-2.7	15.4	10.7	17.7

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Ausland

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
AAA	Aktien Welt Multi 2)	MSCI World	9	4.2	1.5	-5.4 17.0	-9.9 17.3	
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	228	4.6	6.7			
AWI	Global Aktien	MSCI World ex CH (r)	142	2.6	0.4	-7.3 15.9	-10.7 17.2	5.3 18.6
Báloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	27	4.7	5.2			
CSA	Aktien Ausland	MSCI World (r)	33	4.2	-0.5	-8.9 18.6	-13.0 18.6	5.4 18.9
Ethos	Aktien Welt, ex Schweiz	MSCI World ex CH	69	3.0	1.8	-7.6 19.7	-12.5 19.9	
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	174	3.6	4.4	-5.8 17.9	-10.8 18.2	7.3 19.1
LODH	Equities-World	MSCI World ex CH (nD)	426	3.5	-0.2	-8.5 19.1	-10.4 19.2	
Patria	Aktien Global i)	Cust. Index	85	3.7	5.5	-4.2 18.4	-8.8 17.2	7.9 18.6
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	29	4.5	3.3			
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	455	3.7	2.8	-4.2 16.9	-10.8 17.9	7.2 18.7
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	103	2.6	0.9	-6.5 16.8		
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	341	2.9	4.3	-7.0 18.4	-10.3 18.3	6.8 18.7
Zürich								
Durchschnitt				3.7	2.8	-6.5 17.9	-10.8 18.2	6.7 18.8

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Europa

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
AAA	Aktien Europa Multi 2)	MSCI Europe	122	5.9	11.6	-1.0 18.8	-5.8 17.1	
Allianz								
AWI	Aktien Europa (aktiv)	MSCI Europe (r)	7	4.4	8.4			
Bâloise								
CSA	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH (r)	145	4.6	11.2	-3.4 22.9	-10.7 21.2	10.1 21.4
Ethos	Aktien Europa, ex Schweiz	MSCI Europe ex CH	94	5.7	11.8	-4.5 21.8	-10.0 21.0	
IST	Europe Index i)	MSCI Europe ex CH (nD)	620	5.4	14.4	-0.5 20.2	-6.5 19.1	
LODH								
Patria								
Sarasin	Aktien Europa ex Schweiz	MSCI Europe ex CH (nD)	70	4.9	9.6	-4.9 22.2	-9.2 20.1	8.0 19.0
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH	428	5.1	13.5	-1.3 19.9	-9.0 19.7	
Swiss Life								
UBS	Aktien Europa indexiert i) 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	232	5.1	13.5	-1.5 20.4	-7.2 19.1	10.1 19.0
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	205	3.9	9.9	-3.2 19.3	-12.2 19.7	
Durchschnitt				5.0	11.5	-2.5 20.7	-8.8 19.6	9.4 19.8

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien USA / Nordamerika

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
	Aktien USA Multi 2)	MSCI USA	5	2.7	0.7	-8.8	18.1	-11.7	19.1		
Allianz											
AWI	Aktien USA, indexiert i)	MSCI USA	104	2.6	0.2	-8.9	19.0	-9.8	19.7		
Bâloise											
CSA	Aktien USA	S&P 500 (r)	150	3.9	1.9	-10.3	18.5	-12.3	19.4	7.7	20.2
Ethos	Aktien Nordamerika	MSCI North America	23	2.4	-0.6	-9.0	20.4	-13.0	20.7		
IST	America Index i)	MSCI North America (nD)	889	2.8	0.9	-8.2	18.8	-10.1	19.4		
LODH											
Patria											
Sarasin	Aktien Nordamerika	MSCI North America (nD)	125	3.4	-2.5	-10.8	18.2				
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Amerika 2)	MSCI North America	152	2.9	0.0	-8.5	19.1	-11.7	20.2		
Swiss Life											
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	16	2.6	-0.8	-10.6	19.0	-10.6	19.3	7.9	20.3
Zürich	Aktien USA	MSCI USA	137	2.8	-0.7	-9.2	19.2	-7.0	18.6		
Durchschnitt				2.9	-0.1	-9.4	18.9	-10.8	19.6	7.8	20.3

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
Allianz	BVG-25 2)	Cust. Index	48	2.2	3.4						
AWI	BVG Andante 2)	Cust. Index (r)	234	2.0	3.5	2.1	3.7	1.2	4.1		
Bâloise	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	4	2.0	3.6						
CSA	Mixta-BVG 25 2)	Cust. Index	296	1.9	3.2	2.8	4.1	1.6	4.1		
Ethos											
IST	Mixta Optima 25 2)	Pictet BVG 93	528	2.1	4.3	4.3	3.7	2.6	3.9	6.9	5.0
LODH	Protector 1) 2)	Kein Index	37	1.9							
Patria	BVG-Mix i) 2)	Cust. Index	25	2.1	3.9	3.7	3.8	2.2	3.8	6.8	5.7
Sarasin	BVG-Rendite 2)	Pictet BVG 93	36	2.1	3.3	2.7	4.0	1.4	4.4		
Swisscanto (ehemals Prevista)	BVG Universal 2)	Cust. Index	328	2.4	3.9	3.8	4.2	2.6	4.0		
Swiss Life	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	239	1.6	3.1	2.6	3.6				
UBS	BVG- Wachstum 2)	BVG-Index	1165	2.0	3.8	3.2	3.9	2.3	3.7	6.0	4.6
Zürich	BVG Rendite 2)	Cust. Index	189	1.7	3.4	2.6	3.7	2.8	3.8		
Durchschnitt				2.0	3.6	3.1	3.9	2.1	4.0	6.6	5.1

i): indiziertes Produkt 1): Per 28.02.2005, über 3, 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%
Ethos							
IST	0%	50%	10%	15%	10%	15%	0%
LODH	5%	20%	10%	10%	10%	20%	25%
Patria	0%	60%	10%	15%	15%	0%	0%
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. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	BVG Strategie MDH 2)	Pictet BVG-40	28	2.6	3.7	2.2	3.8	0.5	3.9		
Allianz											
AWI	BVG Allegro 2)	Cust. Index (r)	391	2.3	3.7	1.2	5.2	0.3	5.6	6.7	7.2
Bâloise	BVG-Mix 40 2)	Cust. Index	42	2.4	3.6	1.8	6.5	0.1	6.5		
CSA	Mixta-BVG 35 2)	Cust. Index	1197	2.4	3.7	2.1	6.1	0.5	6.0	6.8	7.0
Ethos											
IST	Mixta Optima 35 2)	Cust. Index	2								
LODH											
Patria											
Sarasin	BVG-Wachstum 2)	Cust. Index	344	2.5	3.0	1.2	6.3	0.0	6.0	5.3	6.6
Swisscanto (ehemals Prevista)											
Swiss Life	BVG-Mix 35 2)	Cust. Index	75	1.8	3.2	1.8	5.1				
UBS	BVG-Maxima 2)	Cust. Index	456	2.4	4.1	1.6	6.5	0.5	6.1		
Zürich	BVG Rendite Plus 2)	Cust. Index	35	2.0	3.7	2.1	5.1				
Durchschnitt				2.3	3.6	1.8	5.6	0.3	5.7	6.3	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%
Ethos							
IST	0%	45%	10%	20%	15%	8%	3%
LODH							
Patria							
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. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	YTD	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA											
Allianz											
AWI	BVG Vivace 2)	Cust. Index (r)	100	2.6	3.9	0.4	6.7	-0.8	7.0		
Bâloise											
CSA	Mixta-BVG 45 2)	Cust. Index	247	2.9	4.3	1.3	7.7	-0.7	7.5		
Ethos											
IST											
LODH											
Patria											
Sarasin											
Swisscanto	BVG (ehemals Prevista) Diversifikation 2)	Cust. Index	312	2.9	4.0	2.1	7.1	0.2	6.9	7.6	8.1
Swiss Life	BVG-Mix 45 2)	Cust. Index	45	2.1	3.3	0.9	6.7				
UBS											
Zürich	BVG Wachstum 2)	Cust. Index	4	2.3	4.1	1.4	6.7				
Durchschnitt				2.6	3.9	1.2	7.0	-0.4	7.1	7.6	8.1

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%
Ethos							
IST							
LODH							
Patria							
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. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
IST Immo	W (Wohn- liegenschaften)	Kein Index	336	1.2	4.5	4.3	5.0	
Pensimo	Immobilien Schweiz	Kein Index	518	1.2	5.3	4.3	4.7	4.9
Turidomus	Casareal	Kein Index	1802	1.1	4.6			
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	203	1.6				
Durchschnitt				1.3	4.8	4.3	4.9	4.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
IST Immo	G (Geschäfts- liegenschaften)	Kein Index	375	1.1	4.7	4.9	5.4	
Pensimo	Proreal	Kein Index	127	1.2	5.0	4.9	5.9	
Turidomus	Proreal	Kein Index	381	0.9	2.5			
Durchschnitt				1.1	4.1	4.9		

Immobilien Schweiz - Gemischt

31. März 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	2436	1.2	5.0	5.0		
HIG	Immobilien Schweiz	Kein Index	387	1.1	4.3	4.8	4.1	4.6
Imoka	Immobilien Schweiz	Kein Index	136	1.4	6.3	6.3		
LODH	Real Estate CH 2)	Kein Index	107	1.2	4.8			
Swisscanto (ehemals Prevista)	Immobilien	Rüd Blass Immofonds Ind.	1957	1.1	2.7	4.3	3.8	4.4
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	444	1.0	2.9	3.0	2.7	2.9
Durchschnitt				1.2	4.3	4.7	3.5	4.0

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

AAA

31. März 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Schweiz MDH 2)	SPI	13	6.3	13.6	-2.0 15.0	-4.1 13.0	
Aktien Welt MDH 2)	MSCI World	5	3.6	-1.3	-6.4 13.7	-10.3 14.0	4.4 14.4
Aktien Europa MDH 2)	MSCI Europe	60	6.0	11.1	-1.6 15.0	-6.5 12.9	7.1 13.9
Aktien Europa Gleichgewichtet 2)	MSCI Europe	20	6.0	12.6			
Aktien USA MDH 2)	MSCI USA	3	1.6	-3.2	-9.9 14.4	-12.6 16.2	
Aktien USA Gleichgewichtet 2)	MSCI USA	2	1.4	0.3			
Aktien Japan Multi 2)	MSCI Japan	28	3.5	-6.6	0.2 21.8	-11.8 22.5	
Aktien Japan MDH 2)	MSCI Japan	5	3.8	-7.7	-2.7 19.2	-11.2 19.4	
Aktien Asien ex Japan Multi 2)	MSCI Asia ex Japan	36	8.0	-4.0	-1.3 20.6	-7.3 23.0	
Aktien Asien ex Japan MDH 2)	MSCI Asia ex Japan	1	7.5	-7.7	-1.3 17.4	-6.3 18.3	
Alternativ 1) 2)	Kein Index	532	2.5	4.5	5.0 2.1		
Alternativ Long/Short 2)	Kein Index	21	3.8				
Aktien Rohstoff 2)	MS Commodity Related Index	24	9.0	16.5			

i): indexiertes Produkt
 1): Per 28.02.2005, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate
 2): Fund of Fund

Allianz

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Keine weiteren Produkte							

i): indexiertes Produkt

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	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)	18	0.1	0.3			
Aktien VBM Europa	Kein Index	14	4.9	7.9	-6.1 17.7	-9.8 18.2	
Aktien Schweiz SMC	SPI Small & Mid Caps (r)	74	12.2	25.4			
Aktien Europa, indexiert i)	MSCI Europe ex CH	90	5.4	13.7	-0.8 20.6	-6.1 19.2	
Aktien Japan, indexiert i)	MSCI Japan	29	3.5	-7.9	-1.5 20.4	-12.4 21.0	
Aktien Emerging Markets i)	MSCI EM (r)	54	6.6	9.7	5.4 20.7	-1.6 24.2	
Aktien Eastern Europe, indexiert i)	MSCI EM Eastern Europe(r)	12	9.5	5.9	17.2 25.3	5.0 28.6	
Aktien Welt ex CH i)	MSCI World ex CH	31	3.9	4.0			

i): indexiertes Produkt

Bâloise

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Sustainability Aktien weltweit	DJ SAM Sustainability Index	10	3.6	0.7	-7.3 18.4	-12.1 19.5	
Aktien Ausland passiv i)	MSCI World ex CH (r)	57	3.5	3.0	-5.4 18.2	-10.0 18.6	
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	19	-3.0				

i): indexiertes Produkt

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	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.	44	0.2	0.6	0.7 0.2	1.7 0.5	1.8 0.4
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	231					
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	187	1.0	3.1	5.9 2.2		
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	52	1.1				
Inflation-linked Bonds CHF	CPI CH + 150 BP	58	0.1	3.3			
Obligationen Ausland FW I 2)	JPM Global Traded	268	2.0				
Obligationen EUR I 2)	JPM EMU Bondindex	206	1.5				
Obligationen Mid Yield EUR	JPM EMU Aggr.	35	1.1	4.6			
Obligationen USD I 2)	JPM USD Traded	144	4.7				
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	39	4.0	1.1	-3.1 11.7		
Obligationen High Yield USD I	Merril Lynch GHY US Master II	64	4.1				
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	37	3.2	1.2	3.6 6.8	2.9 7.2	
Obligationen GBP I	JPM GBP Traded	76	3.2				
Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	55	0.3	-7.1	-4.2 8.9	-7.3 10.7	7.6 13.4
Aktien Schweiz I 2)	SMI (r)	12	4.8				
Small & Mid Cap Switzerland 2)	SPI Extra	202	8.4	16.5	6.5 20.8	-3.6 22.2	
Small & Mid Cap Switzerland I 2)	SPI Extra	12	8.5				
Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	19	6.2				
Aktien Europa I 2)	MSCI Europe ex CH (r)	48	4.7				
Aktien USA I	S&P 500 (r)	37	3.9				
Aktien Japan	MSCI Japan (r)	26	1.9	-14.5	-7.9 21.3	-17.7 21.1	-2.9 22.9
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	74	3.2	-1.1	-1.6 20.9	-8.6 22.6	-0.2 27.4
Aktien Emerging Markets	MSCI EMF Growth (r)	367	4.0	4.2	0.1 19.7		
Aktien High Tech	CB MSCI High Tech	20	-3.1	-10.7	-13.9 28.3	-25.5 31.2	
Aktien Biotech	Nasdaq Biotechnologie	14	-14.2	-29.6	-16.1 30.5		
Gold Mines	FTSE Gold Mines	30	-0.8	-13.6			
Swiss-Index i) 2)	SMI (r)	185	4.7	7.1	-2.3 16.8	-3.1 15.5	
Swiss-Index I i) 2)	SMI (r)	132	4.7				

CSA (Fortsetzung)

31. März 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
World-Index i) 2)	MSCI World ex CH	90	3.6				
World-Index I i) 2)	MSCI World ex CH	90	3.7				
Euro-Index i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	251	5.3	13.5	-1.1 20.5	-7.0 19.2	
Euro-Index I i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	202	5.4				
US-Index i)	MSCI USA (r)	247	2.5	-0.3	-9.3 18.8	-10.1 19.6	
US-Index I i)	MSCI USA (r)	202	2.6				
Nippon-Index i) 2)	MSCI Japan (r)	50	4.4	-7.9	-2.1 20.1	-13.3 20.5	
Nippon-Index I i) 2)	MSCI Japan (r)	176	4.4				
Mixta-BVG Low Risk 2)	Cust. Index	105	0.9	3.1			
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1768	0.7	1.6	3.0 1.0	3.6 1.0	3.4 0.8
Private Equity	Kein Index	217	2.3	6.1	0.4 2.9		
Hedge Funds USD 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	7	4.0	-7.3			
Hedge Funds CHF 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	29	1.6	0.1			
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	80	0.8	1.6			

i): indiziertes Produkt
 1): Per 28.02.2005, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate
 2): Fund of Fund

ethos

31. März 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Schweiz indexiert, Corp Gov i)	SPI	355	5.2	7.7			
Aktien Schweiz mid & small	SPI Extra	11	8.7				

i): indexiertes Produkt

HIG

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Keine weiteren Produkte							

i): indexiertes Produkt

Imoka

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Keine weiteren Produkte							

i): indexiertes Produkt

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Governo Yen	JPM Japan	32	1.1	-6.8						
Governo Bond 2)	Cust. Index	444	1.9	1.7	5.2	4.6	3.3	4.4	7.0	5.5
Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	251	11.4	13.8	6.5	17.9	-2.9	19.4	11.2	19.4
Eurostock Plus	Stoxx TMI	51	6.7	17.5	4.2	19.8	0.0	19.1	10.6	17.7
Globe Index i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	1249	3.6	4.1	-5.1	17.9	-9.3	18.1	7.7	18.6
Pacific Index i)	MSCI Pacific Free (nD)	270	3.1	-2.2	0.7	17.2	-10.3	18.7		
Mixta Optima 15 2)	Cust. Index	2								
Immo Optima Schweiz 2)	SWX Immofonds Index (TR)	162	0.6	6.6						
Immo Optima Europa	EPRA Europe Index (UK capped 25%)	21								

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

IST Immobilien

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Keine weiteren Produkte										

i): indexiertes Produkt

LODH

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Money Market CHF	Citi CHF 3mth EurDep	69	0.1	0.4	0.4	0.2				

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Patria

31. März 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte

i): indiziertes Produkt

Pensimo

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

International 1)	Kein Index	117	1.0	14.2	10.5 10.8	7.6 8.5	
------------------	------------	-----	-----	------	-----------	---------	--

i): indiziertes Produkt

1): Per 28.02.2005, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate

Sarasin

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

BVG-Nachhaltigkeit 2)	Cust. Index	60	2.5	3.3	0.5 6.2		
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government	68	1.1	1.5	2.6 2.0	3.2 2.1	
Nachhaltig CHF-Obli	SBI	38	1.0	2.8			
Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	12	2.2	-1.4			
Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	20	5.1	8.0			
Aktien Pazifik	MSCI Pacific (nD)	25	4.0	-4.8	-1.2 17.6		

i): indiziertes Produkt

2): Fund of Fund

Swisscanto (ehemals Prevista)

31. März 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	664	1.4	5.2	9.3	4.8	5.8	4.6		
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	118	0.5	4.2						
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	259	4.5	-2.6	-1.7	8.6	2.1	9.0		
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	66	3.3	-3.3						
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	142	1.2	-6.8	-2.6	8.4	-5.5	10.3		
Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	7	10.4							
Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	374	4.6	14.7						
Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	308	5.7	12.1						
Aktien Amerika Value	MSCI North America	339	3.3	3.9						
Aktien Amerika Growth	MSCI North America	305	2.5	-4.0						
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	151	3.6	-2.6	-0.1	17.3	-10.9	19.0		
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	177	3.5	-0.5						
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	132	3.5	-4.4						
Oeko-Invest	MSCI World	63	7.7	15.6	-2.3	18.3	-7.7	18.7		
BVG Profil 2)	Cust. Index	188	1.8	3.4	4.8	2.1	4.0	2.1	5.6	2.7
BVG Oeko 2)	Cust. Index	21	4.4	9.0	2.5	7.0	0.7	7.0		
Convertibles International	Cust. Index	69	1.8	-2.1	0.6	5.9				

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Swiss Life

31. März 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
BVG-Mix 15 2)	Cust. Index	36	1.3	2.7			
Mix 60 2)	Cust. Index	11	2.3	3.4	-0.7	9.3	

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Turidomus

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Keine weiteren Produkte							

i): indexiertes Produkt

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	139	0.1	0.4	0.5	0.1	1.4	0.3	1.6	0.3
Obli CHF Inland indexiert i) 2)	SBI Domestic (TR)	1114	1.1	3.6	5.7	2.9	5.4	2.8		
MM Obli In-/Ausland CHF 2)	SBI (TR)	1108	1.0	2.8	4.8	2.5				
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	77	1.6	4.2	8.3	4.5	5.3	4.3	7.6	5.4
MM Obli FW Global 2)	JPM Global Traded	140	2.3	-0.8	1.7	5.3				
Aktien Schweiz indexiert i) 2)	SMIC (TR)	221	4.7	7.2	-2.2	16.9	-2.9	15.5		
Small & Mid Caps Schweiz 2)	Small & Middle Comp. Index (TR)	70	8.7	16.3	6.4	17.1	-2.4	17.6		
MM Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	404	4.6	7.3	-3.0	16.8				
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	137	4.5	18.6	-0.2	22.6	-7.4	21.0		
Aktien USA indexiert i) 2)	MSCI USA (nD)	219	2.4	-0.3	-9.3	19.1	-11.1	19.6		
Aktien Japan indexiert i) 2)	MSCI Japan (nD)	96	2.2	-7.9	-2.4	19.7	-13.7	20.8		
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	40	7.1	11.4	4.4	18.6	-0.7	21.4	4.6	24.7
Aktien Global indexiert i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	350	3.4	3.4	-5.8	18.1	-9.9	18.3		
MM Aktien Global 2)	MSCI World ex CH (nD)	395	2.6	0.6	-7.5	19.7				
Aktien Oeko- Performance Global	MSCI World	242	3.1	3.0	-6.6	19.1	-9.8	20.0		
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	108	8.6	4.8	3.1	23.3	-4.2	26.9		
Aktien EMMA Global 2)	MSCI EMMA (nD)	131	6.0	8.7	5.4	22.1	-2.6	24.8	4.3	25.7
BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	263	1.5	3.4	4.1	2.2	3.5	2.2	5.3	2.9
Immoparts Schweiz 2)	Wupix F	215	0.8	5.9	7.6	5.8	5.9	6.2		
Immobilien Ausland	Kein Index	267	-2.8	14.5	15.2	10.2	12.6	9.9	11.6	9.5

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Japan	Topix	68	2.4	-7.9	-2.2 18.8		
Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	25	0.1	0.3	0.5 0.3	1.5 0.4	
Obligationen Credit 100	Cust. Index	119	0.3	2.6			
Hedge Fund CHF 1) 2)	Kein Index	143	1.1				

i): indiziertes Produkt
 1): Per 28.02.2005, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate
 2): Fund of Fund

Teil 3: Anhang

Gesamtvermögen

31. März 2005

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2004
AAA	989	+ 12.5%
Allianz	839	+ 2.4%
AWI	2'045	- 0.0%
Bâloise	801	+ 1.5%
CSA	17'109	+ 4.0%
Ethos	876	+ 0.9%
HIG	505	+ 0.6%
Imoka	136	+ 1.4%
IST	5'000	+ 4.9%
IST Immo	711	+ 1.1%
LODH	853	- 10.5%
Patria	219	+ 3.3%
Pensimo	762	+ 1.0%
Sarasin	895	- 6.3%
Swisscanto	13'231	+ 5.2%
Swiss Life	605	- 0.9%
Turidomus	2'183	+ 1.1%
UBS	12'162	+ 3.3%
Zürich	3'205	+ 32.5%
Total	63'128	+ 4.5%

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 General Guisan-Strasse 42, Postfach 809, 8402 Winterthur	www.awi.financial-services.ch Telefon 052 214 05 05
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.csam.com/ch Telefon 044 333 48 48
Ethos	Schweizerische Anlagestiftung für nachhaltige Entwicklung Place Cornavin 2, Case Postale, 1211 Genève 1	www.ethosfund.ch Telefon 022 716 15 55
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung Hochhaus zur Schanze, Talstrasse 65, 8001 Zürich	www.hig.ch Telefon 01 213 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
Sarasin	Sarasin Anlagestiftung Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	www.sarasin.ch Telefon 061 277 77 77
Swisscanto (ehemals Prevista)	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
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 Stichtagen, 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 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.