

KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
30. Juni 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
Prisma	21
Pensimo	21
Sarasin	22
Swisscanto (Namensänderung per 1.1.2005, bis 31.12.2004 Prevista)	23
Swiss Life	24
Turidomus	24
UBS	25
Zürich	26

Teil 3: Anhang 27

Gesamtvermögen	27
Indexanbieter (verwendete Abkürzungen)	28
Mitglieder der KGAST / Kontaktinformationen	29
Erläuterungen zum KGAST Performance-Vergleich	30

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen

Obligationen CHF Inland

30. Juni 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 2)	SBI (r)	38	2.4	5.7				
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	335	3.4	7.7				
AWI	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (r)	441	3.5	7.9	4.9 2.8	5.1 2.7		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	323	3.3	7.5	5 2.6	5.3 2.6		
CSA	Obligationen Schweiz CHF 2)	SBI Domestic	2516	3.2	7.4	5.7 2.9	6.0 3	5.2 3.0	
Ethos	Schweizer Obligationen	SBI Domestic	53	2.9	7.0	4.9 3.3	5.2 3.3		
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	721	3.0	6.7	4.9 2.6	5.3 2.5	4.7 2.5	
LODH	Obli-Switzerland	SBI Domestic	102	3.2	7.5	5.3 3.3	5.4 3.2		
Patria	Obligationen Schweiz i)	SBI Domestic	52	3.4	8.1	5.5 2.5			
Prisma									
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic	75	3.3	8.0	5.5 2.7	5.5 2.5		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	4795	3.4	8.1	5.5 2.4	5.7 2.2	4.8 2.3	
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	304	3.4	8.0	5.4 2.8			
UBS	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic (TR)	1669	3.1	7.6	4.9 2.7	5.0 2.6	4.6 2.6	
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	1646	3.1	7.5	5 3.4	5.3 3.2		
Durchschnitt				3.2	7.5	5.2 2.8	5.4 2.8	4.8 2.6	

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen CHF Ausland

30. Juni 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	134	2.4	5.5						
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen Ausland CHF 2)	SBI Foreign	228	2.4	5.2	4.1	2.1	4.8	2.1	4.4	2.4
Ethos											
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign	60	2.5	5.4	4.0	2.0	4.8	2.1	4.3	2.5
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign	3	2.9	6.0						
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	190	2.5	5.6	3.9	2	4.6	2	4.3	2.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	92	2.5	5.9	4.3	2.1				
UBS	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	437	2.3	5.3	4.1	2.0	4.7	2.1	4.4	2.3
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	172	2.2	5.2						
Durchschnitt				2.5	5.5	4.1	2.0	4.7	2.1	4.4	2.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen Fremdwährung

30. Juni 2005

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index				Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AAA	Internationale Obligationen 2)	Citi WGBI	29	6.9	10.4	3.7	5.0	2.1	5.3		
Allianz	Obligationen Fremdwährung	Citi Non-CHF WGBI	70	7.1	8.2						
AWI	Global Obligationen	Citi World ex CH 1+ Yr Gvt TR	292	7.7	11.0	6.0	5.2	5.2	5.1	8.2	6.6
Baloise	Obligationen Ausland FW	Citi WGBI	162	7.5	8.9	4.5	5.3	3.5	5.1		
CSA	Obligationen Ausland FW 2)	JPM Global Traded	269	8.0	10.3	5.0	5.5	4.5	5.3	7.6	6.2
Ethos	Internationale Obligationen	Citi WGBI	43	7.7	9.4	3.1	5.4	1.9	5.6		
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	390	7.7	10.8	6.2	5.0	4.5	4.9	7.1	5.8
LODH											
Patria	Obligationen Global i)	JPM Global Traded	19	8.4	9.8	4.0	5.6				
Prisma											
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	55	8.6	10.7	5.5	5.7	3.7	5.7		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Ausland FW 2)	Cust. Index	54	8.0	12.0	7.5	5.2	6.0	4.9	7.7	5.7
Swiss Life	Obligationen FW Global	Cust. Index	43	5.7	8.1	3.4	5.3				
UBS	Obligationen FW Global	JPM Global Traded	661	7.8	9.1	4.4	5.5	3.2	5.6	6.3	6.4
Zürich											
Durchschnitt				7.6	9.9	4.8	5.3	3.8	5.3	7.4	6.1

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter	USD	Euro	GBP	Yen	Andere
AAA	20.0%	40.0%	9.0%	15.0%	16.0%
Allianz	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
AWI	17.0%	53.0%	5.0%	15.0%	10.0%
Baloise	22.5%	37.5%	5.6%	29.6%	4.6%
CSA	19.0%	30.0%	5.0%	31.0%	14.0%
Ethos	20.6%	39.4%	5.2%	30.0%	4.8%
IST	17.0%	50.0%	8.0%	21.0%	4.0%
LODH					
Patria	24.1%	37.6%	5.6%	28.4%	4.3%
Prisma					
Sarasin	20.1%	40.1%	5.2%	29.2%	5.4%
Swisscanto	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	19.3%	51.6%	5.0%	18.0%	6.1%
UBS	24.0%	37.0%	6.0%	29.0%	4.0%
Zürich					

Obligationen Euro

30. Juni 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	447	5.1	12.1	9.6	4.8	7.1	4.5	7.9	5.6
Ethos											
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	537	5.9	12.2						
LODH	Obli-Euro	Citi EGBI	73	5.2	12.1	9.1	4.7	6.0	4.5		
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Europa Top	Cust. Index	1235	6.1	12.9	9.6	4.6	7.2	4.4		
Swiss Life											
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	164	5.0	11.8	9.3	4.7	6.8	4.5	7.5	5.4
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU	97	4.9	11.6	9.1	4.8	6.6	4.4		
Durchschnitt				5.4	12.1	9.3	4.7	6.7	4.5	7.7	5.5

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen USD

30. Juni 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								
Bâloise								
CSA	Obligationen USD 2)	JPM USD Traded	177	16.3	9.7	0.8 9.7	3.6 9.7	
Ethos								
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	141	16.0	9.3			
LODH	Obli-Dollar Bloc	Citi US GBI	11	16.5	8.0	-0.7 9.8		
Patria								
Prisma								
Sarasin								
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	483	16.2	13.3	3.4 9.3	4.0 9.3	
Swiss Life								
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	66	16.2	10.0	0.5 9.7	2.4 9.9	
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD	9	15.3	9.5	0.2 9.6		
Durchschnitt				16.1	10.0	0.8 9.6	3.3 9.6	

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Schweiz

30. Juni 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	52	11.6	13.9	5.1	14.9	-2.1	14.8		
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	102	11.5	12.7						
AWI	Aktien Schweiz, indexiert i)	SMI (r)	35	11.8	13.1	3.2	16.2	-2.9	15.5		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	226	12.0	13.6	5.1	16.7	-2.7	17.0		
CSA	Aktien Schweiz 2)	SMI (r)	537	11.5	12.6	2.9	16.0	-3.3	15.7	9.9	18.4
Ethos	Schweizer Aktien	SPI	233	11.3	12.4	2.7	15.4	-3.6	15.0		
IST	Aktien Schweiz	SMI	850	11.4	12.6	4.1	15.2	-1.7	15.1	11.0	17.8
LODH	Equities- Switzerland	SPI	69	11.9	13.3	4.1	15.8	-2.8	15.5		
Patria	Aktien Schweiz i)	SPI	73	11.9	13.5	4.1	16.5	-2.4	16.0	9.5	17.4
Prisma	Aktien Schweiz	SMI	28	11.1	11.8						
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	39	11.2	11.8	2.8	16.4	-3.9	15.9		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Schweiz	SPI	1676	12.3	12.4	3.8	15.5	-2.6	15.1	9.8	17
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	94	10.7	13.6	4.9	14.4				
UBS	Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	772	11.8	12.1	3.5	16.3	-2.6	15.6	8.8	17.4
Zürich	Aktien Schweiz	SPI	554	11.2	12.1	4.6	14.7	0.5	13.8		
Durchschnitt				11.5	12.8	3.9	15.7	-2.5	15.4	9.8	17.6

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Ausland

30. Juni 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 Welt Multi 2)	MSCI World	13	13.2	12.7	4.2	16.1	-6.5	17.6		
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	247	11.9	13.3						
AWI	Global Aktien	MSCI World ex CH (r)	151	10.3	9.4	2.1	15.0	-8.4	17.6	5.5	18.7
Báloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	41	15.3	15.5						
CSA	Aktien Ausland	MSCI World (r)	36	12.6	8.4	0.2	17.7	-10.5	18.9	5.7	19.0
Ethos	Aktien Welt, ex Schweiz	MSCI World ex CH	75	11.0	10.9	2.6	18.6	-10.3	20.2		
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	163	11.0	12.1	3.6	16.9	-8.3	18.4	7.8	19.2
LODH	Equities-World	MSCI World ex CH (nD)	362	10.5	8.0	1.0	18.0	-8.4	19.4		
Patria	Aktien Global i)	Cust. Index	89	11.0	12.9	4.4	17.5	-6.4	17.6	8.1	18.7
Prisma											
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	32	11.8	9.4						
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	14	12.1	12.2	4.3	16.3	-8.2	18.3	7.2	18.8
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	95	8.3	7.7	1.6	15.9				
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	344	10.9	12.7	2.8	17.2	-7.8	18.6	7.1	18.8
Zürich											
Durchschnitt				11.5	11.2	2.7	16.9	-8.3	18.5	6.9	18.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Europa

30. Juni 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	130	12.1	20.1	5.8 18.5	-3.7 17.3	
Allianz								
AWI	Aktien Europa, indexiert i)	MSCI Europe ex CH	87	12.3	20.0	7.2 20.0	-4.0 19.5	
Bâloise								
CSA	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH (r)	157	11.1	16.7	4.8 22.4	-7.9 21.4	9.8 21.4
Ethos	Aktien Europa, ex Schweiz	MSCI Europe ex CH	100	11.9	17.8	4.8 20.9	-8.4 21.2	
IST	Europe Index i)	MSCI Europe ex CH (nD)	650	12.3	20.1	7.5 19.7	-4.2 19.4	
LODH								
Patria								
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe (g)	30	12.4	18.5	7.0 18.0		
Sarasin	Aktien Europa ex Schweiz	MSCI Europe ex CH (nD)	71	11.1	16.9	2.9 21.7	-7.4 20.4	8.0 19.1
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH	13	12.1	20.0	6.9 19.3	-6.9 20.0	9.8 20.0
Swiss Life								
UBS	Aktien Europa indexiert i) 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	233	11.9	19.7	6.8 19.8	-4.9 19.4	10.0 19.1
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	226	10.4	15.6	3.8 19.1	-9.9 19.9	
Durchschnitt				11.8	18.5	5.8 19.9	-6.4 19.8	9.4 19.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien USA / Nordamerika

30. Juni 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 USA Multi 2)	MSCI USA	7	13.8	12.5	3.3 16.8	-7.9 19.6	
Allianz								
AWI	Aktien USA, indexiert i)	MSCI USA	110	12.0	8.8	2.6 17.5	-7.3 20.0	
Báloise								
CSA	Aktien USA	S&P 500 (r)	61	11.9	8.0	0.0 17.0	-10.2 19.7	7.8 20.3
Ethos	Aktien Nordamerika	MSCI North America	25	11.2	8.8	3.7 18.5	-10.5 21.1	
IST	America Index i)	MSCI North America (nD)	975	12.3	9.7	3.4 17.1	-7.5 19.8	
LODH								
Patria								
Prisma	Aktien USA	MSCI USA (g)	97	12.5	9.4	3.0 17.5		
Sarasin	Aktien Nordamerika	MSCI North America (nD)	74	10.6	5.0	-0.3 16.8	-9.4 19.3	
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Amerika 2)	MSCI North America	4	12.4	9.2	3.0 17.7	-9.0 20.6	7.9 21.1
Swiss Life								
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	17	12.2	8.8	1.1 17.3	-8.3 19.7	7.9 20.4
Zürich	Aktien USA	MSCI USA	151	11.8	7.0	2.3 17.6	-5.6 19	
Durchschnitt				12.1	8.7	2.2 17.4	-8.4 19.9	7.9 20.6

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

30. Juni 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	BVG-25 2)	Cust. Index	50	5.9	8.7				
AWI	BVG Andante 2)	Cust. Index (r)	243	5.8	8.9	4.4 3.5	2.0 4.2		
Bâloise	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	6	5.5	8.7				
CSA	Mixta-BVG 25 2)	Cust. Index	301	5.0	7.5	4.6 4.0	2.2 4.2		
Ethos									
IST	Mixta Optima 25 2)	Pictet BVG 93	557	6.2	9.5	6.2 3.6	3.5 4.0	6.7 5.0	
LODH	Protector 1) 2)	Kein Index	46	2.9					
Patria	BVG-Mix i) 2)	Cust. Index	26	6.2	9.7	5.7 3.8	3.0 4.0	6.7 5.7	
Prisma									
Sarasin	BVG-Rendite 2)	Pictet BVG 93	39	5.6	8.3	4.7 3.9	2.1 4.5		
Swisscanto (ehemals Prevista)	BVG Universal 2)	Cust. Index	13	6.4	9.1	5.6 4.1	3.3 4.1		
Swiss Life	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	245	4.6	7.8	4.3 3.4			
UBS	BVG- Wachstum 2)	BVG-Index	1205	5.5	8.9	5.0 3.8	3.0 3.8	5.9 4.6	
Zürich	BVG Rendite 2)	Cust. Index	195	5.3	8.3	4.7 3.6	3.1 3.9		
Durchschnitt				5.4	8.7	5.0 3.7	2.8 4.1	6.4 5.1	

i): indiziertes Produkt 1): Per 31.5.2005, über 6, 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%
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)

30. Juni 2005

Anbieter	Anlagegruppe			YTD Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko		
AAA	BVG Strategie MDH 2)	Pictet BVG-40	29	6.3	8.4	4.4	3.8	1.5	4.0		
Allianz											
AWI	BVG Allegro 2)	Cust. Index (r)	393	6.6	9.4	4.3	4.9	1.1	5.7	6.5	7.1
Bâloise	BVG-Mix 40 2)	Cust. Index	44	6.5	9.0	4.8	6.1	0.9	6.5		
CSA	Mixta-BVG 35 2)	Cust. Index	1168	6.2	8.8	4.9	5.8	1.3	6.1	6.7	7.0
Ethos											
IST	Mixta Optima 35 2)	Cust. Index	3								
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin	BVG-Wachstum 2)	Cust. Index	353	6.5	8.3	4	6.1	0.8	6.2	5.2	6.6
Swisscanto (ehemals Prevista)											
Swiss Life	BVG-Mix 35 2)	Cust. Index	76	5.2	8.1	4.2	4.8				
UBS	BVG-Maxima 2)	Cust. Index	472	6.7	9.4	4.6	6.3	1.3	6.3		
Zürich	BVG Rendite Plus 2)	Cust. Index	37	6.1	8.5	4.7	4.9				
Durchschnitt				6.3	8.7	4.5	5.3	1.2	5.8	6.1	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							
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)

30. Juni 2005

Anbieter	Anlagegruppe		YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko
AAA											
Allianz											
AWI	BVG Vivace 2)	Cust. Index (r)	104	7.0	9.2	4.0	6.3	0.2	7.2		
Bâloise											
CSA	Mixta-BVG 45 2)	Cust. Index	265	6.8	9.1	4.7	7.3	0.0	7.6		
Ethos											
IST											
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	BVG (ehemals Prevista) Diversifikation 2)	Cust. Index	12	7.7	9.4	5.2	6.9	1.1	7	7.4	8
Swiss Life	BVG-Mix 45 2)	Cust. Index	47	5.8	8.4	4	6.3				
UBS											
Zürich	BVG Wachstum 2)	Cust. Index	4	6.8	9.0	4.6	6.5				
Durchschnitt				6.8	9.0	4.5	6.7	0.4	7.3	7.4	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%
Ethos							
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

30. Juni 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	339	2.7	5.0	4.5	4.6	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo- Index	620	2.4	5.2	4.3	4.6	4.8
Turidomus	Casareal	KGAST Immo- Index	1914	2.2	4.4			
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	235	2.6	5.8			
Durchschnitt				2.5	5.1	4.4	4.6	4.8

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	377	2.1	4.2	4.9	5.3	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo- Index	157	2.5	5.1	4.9	5.9	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo- Index	409	1.8	2.1			
Durchschnitt				2.1	3.8	4.9		

Immobilien Schweiz - Gemischt

30. Juni 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	2461	2.0	4.5	4.8		
HIG	Immobilien Schweiz	Kein Index	560	2.2	4.2	4.8	4.1	4.5
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	169	2.8	6.3	6.3	4.6	
LODH	Real Estate CH 2)	Kein Index	108	2.6	4.9			
Swisscanto (ehemals Prevista)	Immobilien	Rüd Blass Immofonds Ind.	2005	2.0	2.2	4.1	3.9	4.4
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	499	2.0	3.0	3.0	2.7	2.9
Durchschnitt				2.3	4.2	4.6	3.8	3.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

AAA

30. Juni 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	14	10.9	14.0	3.6 14.1	-3.1 13.2	
Aktien Welt MDH 2)	MSCI World	6	11.3	8.7	1.9 12.9	-7.3 14.2	4.7 14.5
Aktien Europa MDH 2)	MSCI Europe	63	12.1	19.8	5.7 14.3	-4.3 13.1	7.4 14.0
Aktien Europa Gleichgewichtet 2)	MSCI Europe	20	12.7	20.4			
Aktien USA MDH 2)	MSCI USA	3	11.1	6.8	0.0 13.4	-8.8 16.4	5.0 17.0
Aktien USA Gleichgewichtet 2)	MSCI USA	2	13.7	12.5			
Aktien Japan Multi 2)	MSCI Japan	31	9.6	-0.5	4.0 21.3	-8.8 22.4	
Aktien Japan MDH 2)	MSCI Japan	6	9.1	-2.1	0.8 19.1	-9.1 19.5	2.3 20.1
Aktien Asien ex Japan Multi 2)	MSCI Asia ex Japan	36	18.4	20.2	8.4 19.7	-2.7 22.7	
Aktien Asien ex Japan MDH 2)	MSCI Asia ex Japan	1	15.1	13.8	6.2 17.1	-1.7 18.0	
Alternativ 1) 2)	Kein Index	540	0.1	3.0	3.9 2.5		
Alternativ Long/Short 2)	Kein Index	24	2.1				
Aktien Rohstoff 2)	MS Commodity Related Index	35	13.0	25.6			

i): indexiertes Produkt

1): Per 31.5.2005, über 6, 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

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)	21	0.3	0.4			
Aktien VBM Europa	Kein Index	16	9.2	12.6	0.4 17.4	-8.1 18.3	
Aktien Schweiz SMC	SPI Small & Mid Caps (r)	74	13.8	17.5			
Aktien Japan, indexiert i)	MSCI Japan	16	7.5	-0.2	2.4 19.8	-10.7 20.9	
Aktien Emerging Markets i)	MSCI EM (r)	51	18.9	36.4	16.9 19.7	3.1 24.3	
Aktien Eastern Europe, indexiert i)	MSCI EM Eastern Europe(r)	14	19.8	34.0	26.1 24.1	12.5 28.1	
Aktien Welt ex CH i)	MSCI World ex CH	31	12.0	12.6			

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	9	12.3	11.5	2.4 17.1	-9.5 19.6	
Aktien Ausland passiv i)	MSCI World ex CH (r)	60	11.5	11.5	4.0 16.6	-7.6 18.8	
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	19	-5.4				

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.	36	0.3	0.8	0.6 0.2	1.6 0.5	1.7 0.4
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	284					
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	182	2.5	5.8	5.5 2.1	5.2 2.1	
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	52	2.5				
Inflation-linked Bonds CHF	CPI CH + 150 BP	74	2.2	6.5			
Obligationen Ausland FW I 2)	JPM Global Traded	305	8.1				
Obligationen EUR I 2)	JPM EMU Bondindex	223	5.1				
Obligationen Mid Yield EUR	JPM EMU Aggr.	36	3.9	10.3			
Obligationen USD I 2)	JPM USD Traded	128	16.3				
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	41	12.1	10.4	4.5 11.0	0.6 12.6	
Obligationen High Yield USD I	Merril Lynch GHY US Master II	69	12.3				
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	39	10.0	11.6	6.8 6.7	5.6 6.6	
Obligationen GBP I	JPM GBP Traded	81	10.1				
Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	47	3.8	-0.3	0.3 8.7	-5.4 10.8	7.3 13.4
Aktien Schweiz I 2)	SMI (r)	13	11.6				
Small & Mid Cap Switzerland 2)	SPI Extra	192	13.6	15.1	11.4 20.4	-3.0 22.4	
Small & Mid Cap Switzerland I 2)	SPI Extra	12	13.7				
Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	25	13.3				
Aktien Europa I 2)	MSCI Europe ex CH (r)	40	11.1				
Aktien USA I	S&P 500 (r)	41	11.9				
Aktien Japan	MSCI Japan (r)	24	6.7	-5.8	-3.8 20.9	-15.1 21.2	-2.6 22.6
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	82	13.1	17.3	7.3 20.4	-4.2 22.6	-0.3 27.1
Aktien Emerging Markets	MSCI EMF Growth (r)	418	14.8	28.6	10.5 18.8	-2.0 22.8	
Aktien High Tech	CB MSCI High Tech	19	4.2	1.1	0.3 26.0	-22.6 31.3	
Aktien Biotech	Nasdaq Biotechnologie	16	-1.3	-16.7	4.4 26.9	-13.3 33.4	
Gold Mines	FTSE Gold Mines	7	2.5	9.1			
Swiss-Index i) 2)	SMI (r)	192	11.7	13.1	3.3 16.2	-2.9 15.5	
Swiss-Index I i) 2)	SMI (r)	153	11.8	13.2			

CSA (Fortsetzung)

30. Juni 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	107	11.7				
World-Index I i) 2)	MSCI World ex CH	97	11.9				
Euro-Index i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	262	12.2	19.8	7.0 19.9	-4.7 19.5	10.2 19.0
Euro-Index I i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	215	12.3	20.0			
US-Index i)	MSCI USA (r)	122	11.8	8.5	2.1 17.3	-7.7 19.9	10.4 20.3
US-Index I i)	MSCI USA (r)	230	12.0				
Nippon-Index i) 2)	MSCI Japan (r)	50	8.3	-0.3	1.7 19.5	-11.0 20.6	-1.1 22.7
Nippon-Index I i) 2)	MSCI Japan (r)	158	8.5	-0.1			
Mixta-BVG Low Risk 2)	Cust. Index	133	1.8	4.2			
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1887	1.6	3.1	2.8 1.0	3.7 1.0	3.4 0.8
Private Equity	Kein Index	229	8.2	11.1	3.1 3.5		
Hedge Funds USD 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	8	10.2	1.9			
Hedge Funds CHF 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	31	-0.4	0.9			
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	81	1.5	1.8			

i): indiziertes Produkt
1): Per 31.5.2005, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

ethos

30. Juni 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	377	11.9	12.8			
Aktien Schweiz mid & small	SPI Extra	16	14.5				

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							

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							

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	33	5.8	4.1						
Governo Bond 2)	Cust. Index	438	7.5	11.1	7.0	4.8	4.9	4.5	7.1	5.4
Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	249	15.4	12.1	9.3	17.6	-2.8	19.5	10.2	19.4
Eurostock Plus	Stoxx TMI	52	13.9	23.6	11.4	19.4	1.9	19.3	10.4	17.8
Globe Index i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	1332	11.8	12.4	4.7	16.7	-6.8	18.4	8.0	18.7
Pacific Index i)	MSCI Pacific Free (nD)	288	9.2	9.1	5.2	16.5	-7.8	18.5		
Mixta Optima 15 2)	Cust. Index	2								
Immo Optima Schweiz 2)	SWX Immofonds Index (TR)	174	3.4	11.6						
Immo Optima Europa	EPRA Europe Index (UK capped 25%)	28								

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										

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	95	0.3	0.6	0.3	0.2				

Patria

30. Juni 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

Prisma

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

Aktien Japan	MSCI Japan (g)	107	13.0	1.2	7.4	21.8	
Aktien Asien	MSCI Asia ex Japan (g)	55	17.7	24.5	10.0	18.8	
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon (g)	46	15.0	18.0	11.8	18.3	
Aktien BRIC	Cust. Benchmark	47	19.0				
Wandelobligationen Welt	GS / Bloomberg Global Convertible	51	5.9	4.1	1.8	8.6	
Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Citi WGBI	111	-2.6	-2.2	2.5	2.6	
Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	MSCI Wold	28	-0.6	1.1	2.5	3.9	

i): indiziertes Produkt

1): Per 31.5.2005, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

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	170	5.8	22.3	8.1	10.2	8.6	8.7
------------------	------------	-----	-----	------	-----	------	-----	-----

i): indiziertes Produkt

1): Per 31.5.2005, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate

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	62	6.8	8.5	3.7 6.0		
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government	62	2.7	4.6	3.0 2.0	3.4 2.1	
Nachhaltig CHF-Obli	SBI	40	2.8	6.7			
Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	12	8.1	10.1			
Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	21	12.5	14.3			
Aktien Pazifik	MSCI Pacific (nD)	25	10.5	7.2	3.9 16.9	-10.8 19.3	

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Swisscanto (ehemals Prevista)

30. Juni 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	682	5.6	12.8	9.9 4.8	7.2 4.6	
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	121	3.2	9.7			
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	286	16.1	13.5	4.0 9.1	4.4 9.3	
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	72	13.9	10.6			
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	168	6.1	4.9	-1.3 8.6	-3.7 10.3	
Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	9	15.0				
Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	402	10.4	20.1			
Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	330	13.9	19.9			
Aktien Amerika Value	MSCI North America	361	13.8	14.6			
Aktien Amerika Growth	MSCI North America	325	10.8	3.7			
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	4	10.9	11.5	5.4 16.5	-7.7 18.9	0.4 20.7
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	198	10.6	11.5			
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	149	11.0	11.7			
Oeko-Invest	MSCI World	69	15.0	19.0	6.8 17.2	-5.8 19.0	
BVG Profil 2)	Cust. Index	8	4.9	8.1	5.6 2.1	4.6 2.1	5.6 2.7
BVG Oeko 2)	Cust. Index	22	7.5	11.1	5.3 6.7	1.4 7.1	
Convertibles International	Cust. Index	71	6.4	5.7	3.8 5.9		

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
BVG-Mix 15 2)	Cust. Index	36	3.5	6.5			
Mix 60 2)	Cust. Index	11	6.6	8.7	3.5	8.9	

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							

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	160	0.3	0.5	0.4	0.1	1.3	0.3	1.5	0.3
Obli CHF Inland indexiert i) 2)	SBI Domestic (TR)	1057	3.4	8.2	5.5	3.0	5.7	2.8		
MM Obli In-/Ausland CHF 2)	SBI (TR)	1122	2.8	6.5	4.5	2.5				
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	81	5.5	11.7	8.8	4.5	6.5	4.3	7.4	5.3
MM Obli FW Global 2)	JPM Global Traded	139	8.0	9.4	4.1	5.5				
Aktien Schweiz indexiert i) 2)	SMIC (TR)	233	11.8	13.2	3.3	16.2	-2.7	15.5		
Small & Mid Caps Schweiz 2)	Small & Middle Comp. Index (TR)	70	11.8	13.3	8.2	16.9	-1.8	17.8		
MM Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	403	11.3	12.8	2.8	16.1				
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	148	11.7	25.1	7.9	22.2	-5.3	21.3		
Aktien USA indexiert i) 2)	MSCI USA (nD)	233	11.8	8.3	2.5	17.4	-8.4	20.0		
Aktien Japan indexiert i) 2)	MSCI Japan (nD)	98	5.9	0.4	1.5	19.0	-11.3	20.7		
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	47	19.6	35.4	14.1	18.0	3.1	21.5	4.8	24.5
Aktien Global indexiert i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	363	11.6	12.0	4.3	16.8	-7.3	18.6		
MM Aktien Global 2)	MSCI World ex CH (nD)	408	11.1	9.8	3.2	18.5				
Aktien Oeko- Performance Global	MSCI World	261	10.6	10.9	3.3	18.0	-7.6	20.3		
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	121	21.6	32.5	14.1	22.9	0.7	27.1		
Aktien EMMA Global 2)	MSCI EMMA (nD)	146	19.7	37.5	18.1	20.9	2.3	24.9	5.0	25.8
BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	268	4.2	7.9	4.8	2.2	3.9	2.2	5.2	2.8
Immoparts Schweiz 2)	Wupix F	237	3.6	10.8	7.6	5.8	7.4	6.1		
Immobilien Ausland	Kein Index	341	7.2	30.1	19.9	9.8	13.7	10.0	12.0	9.6

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	75	6.6	0.0	0.5 18.4		
Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	27	0.3	0.6	0.5 0.2	1.4 0.4	
Obligationen Credit 100	Cust. Index	163	2.2	6.0			
Hedge Fund CHF 1) 2)	Kein Index	219	-2.0				

i): indexiertes Produkt

1): Per 31.5.2005, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

Teil 3: Anhang

Gesamtvermögen

30. Juni 2005

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2004
AAA	1'030	+ 17.2%
Allianz	888	+ 8.4%
AWI	2'085	+ 1.9%
Bâloise	840	+ 6.5%
CSA	17'667	+ 7.4%
Ethos	922	+ 6.2%
HIG	560	+ 11.6%
Imoka	169	+ 0.0%
IST	5'289	+ 11.0%
IST Immo	764	+ 8.7%
LODH	851	- 10.7%
Patria	233	+ 9.5%
Pensimo	947	+ 11.1%
Prisma	586	+ 13.4%
Sarasin	903	- 5.5%
Swisscanto	13'949	+ 10.9%
Swiss Life	638	+ 4.5%
Turidomus	2'323	+ 3.8%
UBS	12'677	+ 7.7%
Zürich	3'573	+ 47.7%
Total	66'894	+ 9.5%

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 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 (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 Stichtaten, 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 Swisssanto (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.