

**/// KGAST**



Anlagestiftungen:  
Qualität und  
Sicherheit für Ihre  
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich  
30. September 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. September 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)	30	3.1	4.4				
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	338	3.8	5.6				
AWI	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (r)	469	3.7	5.7	3.9 2.6	4.9 2.7		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	326	3.9	5.8	4.0 2.4	5.1 2.6		
CSA	Obligationen Schweiz CHF 2)	SBI Domestic	2499	3.8	5.7	4.4 2.6	5.7 3.0	4.9 3.0	
Ethos	Schweizer Obligationen	SBI Domestic	53	3.3	5.2	3.5 2.9	5.0 3.3		
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	715	3.4	5.1	3.7 2.3	5.1 2.5	4.5 2.5	
LODH	Obli-Switzerland	SBI Domestic	103	3.8	5.9	3.8 2.9	5.2 3.2		
Patria	Obligationen Schweiz i)	SBI Domestic	53	3.9	6.1	4.3 2.4			
Prisma									
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic	96	3.8	6.1	4.3 2.5	5.2 2.6		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	4928	4.1	6.3	4.6 2.3	5.4 2.3	4.6 2.2	
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	313	3.9	6.0	4.2 2.6			
UBS	Obligationen CHF Inland 2)	SBI Domestic (TR)	1523	3.6	5.7	4.0 2.5	4.7 2.6	4.3 2.6	
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	1696	3.6	5.7	3.6 3.0	5.1 3.2		
Durchschnitt				3.7	5.7	4.0 2.6	5.1 2.8	4.6 2.6	

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Obligationen CHF Ausland

30. September 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	2.7	3.6						
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen Ausland CHF 2)	SBI Foreign	222	2.5	3.5	3.1	1.9	4.4	2.1	4.1	2.4
Ethos											
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign	60	2.7	3.8	3.0	1.8	4.4	2.1	4.0	2.4
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign	4	3.1	4.0						
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	205	3.0	4.0	3.1	1.9	4.3	2.0	4.0	2.2
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	105	2.7	4.0	3.2	2.0				
UBS	Obligationen CHF Ausland 2)	SBI Foreign (TR)	434	2.4	3.4	3.0	1.9	4.3	2.1	4.0	2.3
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	175	2.4	3.4						
Durchschnitt				2.7	3.7	3.1	1.9	4.4	2.1	4.0	2.3

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Obligationen Fremdwährung

30. September 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	29	8.1	8.1	3.3	4.9	1.8	5.1		
Allianz	Obligationen Fremdwährung	Citi Non-CHF WGBI	72	6.6	4.9						
AWI	Global Obligationen	Citi World ex CH 1+ Yr Gvt TR	280	6.8	6.5	3.9	5.0	4.3	5.0	8.0	6.5
Baloise	Obligationen Ausland FW	Citi WGBI	161	7.0	5.5	3.4	5.1	2.7	5.1		
CSA	Obligationen Ausland FW 2)	JPM Global Traded	240	7.7	6.7	3.9	5.1	3.7	5.2	7.4	6.1
Ethos	Internationale Obligationen	Citi WGBI	43	7.2	5.7	2.4	5.2	1.2	5.4		
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	379	7.5	7.1	5.0	4.7	3.8	4.8	6.9	5.7
LODH											
Patria	Obligationen Global i)	JPM Global Traded	19	7.8	6.0	3.0	5.4				
Prisma											
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	55	8.1	6.7	4.1	5.3	2.9	5.5		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Ausland FW 2)	Cust. Index	1226	9.0	8.4	6.6	5.0	5.7	4.9	7.6	5.6
Swiss Life	Obligationen FW Global	Cust. Index	48	5.6	4.5	2.0	5.1				
UBS	Obligationen FW Global 2)	JPM Global Traded	594	7.3	5.5	3.2	5.2	2.4	5.4	6.3	6.3
Zürich											
Durchschnitt				7.4	6.3	3.7	5.1	3.2	5.2	7.2	6.0

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

## Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter	USD	Euro	GBP	Yen	Andere
AAA	22.0%	38.0%	7.0%	14.0%	19.0%
Allianz	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
AWI	16.0%	43.0%	6.0%	24.0%	11.0%
Baloise	20.8%	39.4%	5.3%	28.7%	5.8%
CSA	19.0%	30.0%	5.0%	31.0%	14.0%
Ethos	20.9%	39.6%	5.4%	29.1%	5.0%
IST	17.0%	50.0%	8.0%	21.0%	4.0%
LODH					
Patria	24.0%	38.0%	6.0%	28.0%	4.0%
Prisma					
Sarasin	21.5%	39.6%	5.2%	28.8%	4.9%
Swisscanto	20.0%	57.0%	9.0%	5.0%	9.0%
Swiss Life	19.2%	51.5%	5.1%	17.8%	6.4%
UBS	22.0%	38.0%	6.0%	29.0%	5.0%
Zürich					

# Obligationen Euro

30. September 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	400	5.9	8.4	8.6	4.6	7.5	4.5	7.8	5.5
Ethos											
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	533	6.3	8.4	7.8	4.5				
LODH	Obli-Euro	Citi EGBI	32	5.9	8.3	8.2	4.6	6.4	4.5		
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Europa Top	Cust. Index	1262	6.9	9.1	8.5	4.5	7.3	4.4		
Swiss Life											
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	183	5.6	7.8	8.3	4.5	7.2	4.4	7.5	5.3
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU	101	5.7	7.9	8.2	4.7	7.0	4.4		
Durchschnitt				6.1	8.3	8.3	4.6	7.1	4.4	7.7	5.4

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Obligationen USD

30. September 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 USD 2)	JPM USD Traded	183	16.4	6.6	-1.2	9.3	1.7	9.2	7.8	9.6
Ethos											
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	139	15.3	5.6	0.2	9.5				
LODH	Obli-Dollar Bloc	Citi US GBI	6	15.8	6.1	-2.6	9.5				
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto (ehemals Prevista)	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	414	17.2	9.5	2.1	9.1	2.6	8.9		
Swiss Life											
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	81	15.9	6.4	-1.4	9.5	0.6	9.5		
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD	11	14.9	5.7	-2.1	9.3				
Durchschnitt				15.9	6.7	-0.8	9.4	1.6	9.2		

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Aktien Schweiz

30. September 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	57	24.5	30.4	17.1	12.3	-0.4	14.9		
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	112	23.0	28.1						
AWI	Aktien Schweiz, indexiert i)	SMI (r)	41	23.3	28.3	14.7	13.7	-0.9	15.6		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	241	24.3	28.8	17.3	13.9	-1.3	17.0		
CSA	Aktien Schweiz 2)	SMI (r)	549	22.9	27.9	13.9	13.7	-1.7	15.8	10.1	18.5
Ethos	Schweizer Aktien	SPI	257	22.7	27.4	13.9	13.2	-1.9	15.2		
IST	Aktien Schweiz	SMI	901	21.5	27.1	14.6	13.0	-0.3	15.1	11.3	17.8
LODH	Equities- Switzerland	SPI	70	23.3	28.5	15.3	13.6	-1.2	15.6		
Patria	Aktien Schweiz i)	SPI	81	24.0	29.2	16.0	13.9	-0.9	16.2	10.0	17.6
Prisma	Aktien Schweiz	SMI	16	22.2	28.6						
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	39	22.9	27.9	14.9	13.8	-2.0	16.1		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Schweiz	SPI	1684	24.1	29.4	15.4	12.9	-1.0	15.2	10.4	17.1
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	113	21.6	26.3	15.1	12.5				
UBS	Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	653	23.9	29.6	15.2	13.8	-0.7	15.8	9.3	17.5
Zürich	Aktien Schweiz	SPI	584	23.1	28.5	15.6	12.5	1.8	14.1		
<b>Durchschnitt</b>				<b>23.2</b>	<b>28.4</b>	<b>15.3</b>	<b>13.3</b>	<b>-0.9</b>	<b>15.6</b>	<b>10.2</b>	<b>17.7</b>

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund



# Aktien Ausland

30. September 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	15	23.3	25.9	14.3	13.8	-5.4	17.3		
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	262	19.7	22.8						
AWI	Global Aktien	MSCI World ex CH (r)	152	18.3	19.2	11.2	12.9	-6.7	17.3	5.6	18.7
Báloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	46	24.8	28.3						
CSA	Aktien Ausland	MSCI World (r)	30	21.8	21.0	11.5	14.7	-9.3	18.7	6.1	19.0
Ethos	Aktien Welt, ex Schweiz	MSCI World ex CH	79	17.0	18.0	13.2	15.3	-8.8	20.1		
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	166	20.0	22.4	14.2	14.2	-6.8	18.1	8.0	19.2
LODH	Equities-World	MSCI World ex CH (nD)	197	18.6	20.0	11.8	14.9	-6.8	19.0		
Patria	Aktien Global i)	Cust. Index	96	20.3	24.1	16.0	14.3	-4.9	17.7	8.6	18.6
Prisma											
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	34	20.0	21.5						
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	513	21.5	23.3	15.1	13.7	-6.0	18.0	8.0	18.9
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	124	15.5	16.7	11.2	13.1				
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	241	17.0	19.5	12.5	14.3	-6.9	18.2	7.2	18.8
Zürich											
Durchschnitt				19.8	21.7	13.1	14.1	-6.8	18.3	7.3	18.9

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

# Aktien Europa

30. September 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 Europa Multi 2)	MSCI Europe	141	21.2	28.0	18.2	14.8	-2.4	17.3		
Allianz											
AWI	Aktien Europa, indexiert i)	MSCI Europe ex CH	90	21.3	28.0	20.8	15.9	-2.4	19.5		
Bâloise											
CSA	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH (r)	155	20.2	26.2	19.5	18.1	-6.3	21.4	10.4	21.3
Ethos	Aktien Europa, ex Schweiz	MSCI Europe ex CH	99	20.3	26.0	19.0	16.4	-6.9	21.1		
IST	Europe Index i)	MSCI Europe ex CH (nD)	691	21.5	28.3	20.9	15.8	-2.4	19.4		
LODH											
Patria											
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe (g)	32	23.4	30.5	19.1	15.1				
Sarasin	Aktien Europa ex Schweiz	MSCI Europe ex CH (nD)	71	19.2	24.7	17.2	16.9	-6	20.4	8.5	19.0
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH	473	21.7	28.3	20.3	15.4	-4.7	19.9	10.6	19.9
Swiss Life											
UBS	Aktien Europa indexiert i) 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	217	20.9	27.8	20.3	15.7	-3.1	19.4	10.2	19.1
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	232	20.0	25.8	17.0	15.5	-6.0	19.5		
Durchschnitt				21.0	27.4	19.2	16.0	-4.5	19.8	9.9	19.8

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Aktien USA / Nordamerika

30. September 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	8	19.3	19.8	10.9	14.9	-8.0	19.0		
Allianz											
AWI	Aktien USA, indexiert i)	MSCI USA	101	16.7	16.0	11.2	15.2	-7.5	19.4		
Báloise											
CSA	Aktien USA	S&P 500 (r)	68	15.8	15.3	8.9	14.3	-10.4	19.0	7.4	20.3
Ethos	Aktien Nordamerika	MSCI North America	24	13.7	12.3	10.9	16.0	-9.8	20.9		
IST	Amerika Index i)	MSCI North America (nD)	973	17.8	17.2	12.2	14.8	-7.3	19.3		
LODH											
Patria											
Prisma	Aktien USA	MSCI USA (g)	98	20.0	20.7	12.3	15.4				
Sarasin	Aktien Nordamerika	MSCI North America (nD)	68	15.6	13.2	8.4	14.4	-9.4	18.7		
Swisscanto (ehemals Prevista)	Aktien Amerika 2)	MSCI North America	166	19.2	18.4	12.4	15.4	-8.3	19.9	8.6	21.1
Swiss Life											
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	17	16.7	15.8	9.8	14.8	-8.2	19.1	7.8	20.3
Zürich	Aktien USA	MSCI USA	149	14.1	12.9	10.7	15.1	-5.3	18.6		
<b>Durchschnitt</b>				<b>16.9</b>	<b>16.2</b>	<b>10.8</b>	<b>15.0</b>	<b>-8.2</b>	<b>19.3</b>	<b>7.9</b>	<b>20.6</b>

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

# Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

30. September 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											
Allianz	BVG-25 2)	Cust. Index	52	8.8	10.6						
AWI	BVG Andante 2)	Cust. Index (r)	253	8.6	10.8	6.2	3.2	2.4	4.0		
Bâloise	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	7	8.4	10.5						
CSA	Mixta-BVG 25 2)	Cust. Index	320	8.4	10.4	6.9	3.5	2.6	4.1		
Ethos											
IST	Mixta Optima 25 2)	Pictet BVG 93	537	9.5	12.0	8.2	3.2	3.6	3.9	6.7	5.0
LODH	Protector 1) 2)	Kein Index	47	5.8	6.0						
Patria	BVG-Mix i) 2)	Cust. Index	26	9.4	11.7	7.5	3.5	3.3	3.9	6.6	5.7
Prisma											
Sarasin	BVG-Rendite 2)	Pictet BVG 93	41	8.7	10.7	6.7	3.5	2.4	4.4		
Swisscanto (ehemals Prevista)	BVG Universal 2)	Cust. Index	399	9.6	11.7	7.6	3.7	3.6	4.1		
Swiss Life	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	243	6.9	8.7	5.9	3				
UBS	BVG- Wachstum 2)	BVG-Index	1214	8.3	10.7	6.7	3.4	3.2	3.7	5.9	4.6
Zürich	BVG Rendite 2)	Cust. Index	201	8.1	10.3	6.4	3.3	3.3	3.8		
Durchschnitt				8.4	10.3	6.9	3.4	3.1	4.0	6.4	5.1

i): indexiertes Produkt 1): Per 31.8.2005, 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%
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. September 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	30	11.2	13.2	7.2	3.3	2.1	3.9		
Allianz											
AWI	BVG Allegro 2)	Cust. Index (r)	407	10.3	12.7	7.1	4.4	1.8	5.6	6.4	7.1
Bâloise	BVG-Mix 40 2)	Cust. Index	46	10.8	13.0	8.5	5.2	1.3	6.4		
CSA	Mixta-BVG 35 2)	Cust. Index	1204	10.9	13.2	8.6	5.0	1.8	6.0	6.6	7.0
Ethos											
IST	Mixta Optima 35 2)	Cust. Index	3								
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin	BVG-Wachstum 2)	Cust. Index	353	10.5	12.5	7.8	5.2	1.4	6.1	5.3	6.6
Swisscanto (ehemals Prevista)											
Swiss Life	BVG-Mix 35 2)	Cust. Index	87	8.4	10.3	6.9	4.2				
UBS	BVG-Maxima 2)	Cust. Index	474	10.7	13.3	8.2	5.4	1.7	6.2		
Zürich	BVG Rendite Plus 2)	Cust. Index	39	9.8	12.2	7.5	4.4				
Durchschnitt				10.3	12.6	7.7	4.6	1.7	5.7	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. September 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											
Allianz											
AWI	BVG Vivace 2)	Cust. Index (r)	102	11.9	14.4	8.1	5.5	1.1	7.0		
Bâloise											
CSA	Mixta-BVG 45 2)	Cust. Index	267	12.8	15.4	9.7	6.2	0.8	7.6		
Ethos											
IST											
LODH											
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	BVG (ehemals Prevista) Diversifikation 2)	Cust. Index	314	12.4	14.8	9.5	5.9	1.8	7.0	7.7	8.0
Swiss Life	BVG-Mix 45 2)	Cust. Index	76	9.8	11.9	7.8	5.4				
UBS											
Zürich	BVG Wachstum 2)	Cust. Index	5	11.4	14.1	8.7	5.6	2.1	6.5		
Durchschnitt				11.7	14.1	8.8	5.7	1.5	7.0	7.7	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. September 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	343	4.5	5.6	4.7	4.8	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo- Index	620	3.6	5.2	4.2	4.6	4.8
Turidomus	Casareal	KGAST Immo- Index	1914	3.3	4.3			
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	238	4.0	5.3			
Durchschnitt				3.9	5.1	4.5	4.7	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	380	3.3	4.1	5.0	5.3	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo- Index	157	3.7	5.1	4.9	5.9	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo- Index	409	2.7	1.8			
Durchschnitt				3.2	3.7	5.0		

# Immobilien Schweiz - Gemischt

30. September 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	2500	3.1	4.4	4.8		
HIG	Immobilien Schweiz	Kein Index	560	3.3	4.4	4.6	4.1	4.5
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	169	4.2	5.7	6.2	4.6	
LODH	Real Estate CH 2)	Kein Index	109	3.5	4.7			
Swisscanto (ehemals Prevista)	Immobilien	KGAST Immo-Index	2061	2.3	3.8	3.7	3.8	4.3
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	520	3.7	4.8	3.3	2.9	3.0
Durchschnitt				3.4	4.6	4.5	3.9	3.9

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund



## Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

# AAA

30. September 2005

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Schweiz MDH 2)	SPI	8	22.9	28.5	17.1	8.5	-1.5	13.3		
Aktien Welt MDH 2)	MSCI World	6	20.5	21.9	9.9	11.1	-6.1	14.0	5.4	14.6
Aktien Europa MDH 2)	MSCI Europe	67	20.2	25.6	14.8	11.6	-2.7	13.3	8.1	14.1
Aktien Europa Gleichgewichtet 2)	MSCI Europe	19	23.3	30.6						
Aktien USA MDH 2)	MSCI USA	3	15.6	15.2	6.1	11.5	-8.8	15.7	5.1	17.0
Aktien USA Gleichgewichtet 2)	MSCI USA	2	16.3	18.2						
Aktien Japan Multi 2)	MSCI Japan	39	27.2	30.2	14.6	21.1	-5.6	21.7		
Aktien Japan MDH 2)	MSCI Japan	7	26.7	29.1	11.0	19.2	-6.4	19.3	3.7	20.3
Aktien Asien ex Japan Multi 2)	MSCI Asia ex Japan	41	28.4	28.2	17.9	18.8	0.2	22.5		
Aktien Asien ex Japan MDH 2)	MSCI Asia ex Japan	1	24.7	22.1	14.7	16.7	0.5	18.2		
Alternativ 1) 2)	Kein Index	558	3.7	6.4	5.5	2.5				
Alternativ Long/Short 2)	Kein Index	24	8.6	11.5						
Aktien Rohstoff 2)	MS Commodity Related Index	44	38.2	40.4						

i): indexiertes Produkt

1): Per 31.8.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

# Allianz

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko

Keine weiteren Produkte

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>10 Jahre</b>
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Geldmarkt Schweiz	Citibank 3mth CHF Euro Dep. (TR)	20	0.4	0.5			
Aktien VBM Europa	Kein Index	20	19.5	23.6	12.8 13.8	-7.0 18.5	
Aktien Schweiz SMC	SPI Small & Mid Caps (r)	94	30.4	36.1			
Active Balanced	n.a.	51					
Aktien Japan, indexiert i)	MSCI Japan	21	28.4	30.5	13.3 20.4	-6.7 21.1	
Aktien Emerging Markets i)	MSCI EM (r)	60	42.6	50.7	32.0 18.5	8.6 24.7	
Aktien Eastern Europe, indexiert i)	MSCI EM Eastern Europe(r)	20	64.7	66.4	44.5 24.1	20.8 28.5	
Aktien Welt ex CH i)	MSCI World ex CH	35	20.3	22.5			

i): indexiertes Produkt

## Bâloise

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>10 Jahre</b>
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Sustainability Aktien weltweit	DJ SAM Sustainability Index	9	20.8	23.0	12.4 14.5	-7.3 19.1	
Aktien Ausland passiv i)	MSCI World ex CH (r)	64	19.6	21.4	14.1 13.9	-6.3 18.6	
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	20	-3.9				

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.	35	0.5	0.7	0.6 0.2	1.5 0.5	1.6 0.4
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	289					
Obligationen Plus	SBI Gesamt	86					
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	40					
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	169	2.9	4.1	4.8 2.0	4.9 2.1	
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	52	3.0	4.2			
Inflation-linked Bonds CHF	CPI CH + 150 BP	80	3.1	5.8			
Obligationen Ausland FW I 2)	JPM Global Traded	303	7.8				
Obligationen EUR I 2)	JPM EMU Bondindex	250	6.0				
Obligationen Mid Yield EUR	JPM EMU Aggr.	33	4.7	6.8			
Obligationen USD I 2)	JPM USD Traded	135	16.6				
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	32	14.0	7.9	6.8 10.7	-0.5 12.3	
Obligationen High Yield USD I	Merril Lynch GHY US Master II	31	14.3	8.3			
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	40	10.4	9.5	4.4 6.5	4.5 6.6	
Obligationen GBP I	JPM GBP Traded	96	10.5	9.6			
Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	35	9.3	6.0	4.3 8.2	-4.3 10.5	7.6 13.4
Aktien Schweiz I 2)	SMI (r)	0	16.0				
Small & Mid Cap Switzerland 2)	SPI Extra	207	32.6	38.7	30.8 16.1	-2.6 22.4	
Small & Mid Cap Switzerland I 2)	SPI Extra	8	32.8				
Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	30	23.1				
Aktien Europa I 2)	MSCI Europe ex CH (r)	42	20.3				
Aktien USA I	S&P 500 (r)	42	15.9	15.5			
Aktien Japan	MSCI Japan (r)	30	23.8	21.0	6.4 21.1	-11.8 21.2	-1.5 22.8
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	71	22.2	19.7	17.2 19.4	-0.8 22.6	0.3 27.2
Aktien Emerging Markets	MSCI EMF Growth (r)	379	36.3	43.2	24.6 18.0	3.1 22.9	
Aktien High Tech	CB MSCI High Tech	18	9.3	15.2	12.1 23.4	-20.4 30.5	
Aktien Biotech	Nasdaq Biotechnologie	16	16.7	10.4	14.3 27.0	-13.6 32.0	
Gold Mines	FTSE Gold Mines	8	22.2	13.6			

# CSA (Fortsetzung)

30. September 2005

Anlagegruppe			YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Swiss-Index i) 2)	SMI (r)	200	23.2	28.2	14.6 13.7	-0.9 15.6	
Swiss-Index I i) 2)	SMI (r)	166	23.3	28.4			
World-Index i) 2)	MSCI World ex CH	114	19.8	21.8			
World-Index I i) 2)	MSCI World ex CH	110	20.2	22.3			
Euro-Index i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	255	21.0	27.8	20.4 15.9	-2.9 19.5	10.7 19.0
Euro-Index I i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	217	21.3	28.0			
US-Index i)	MSCI USA (r)	213	16.4	15.8	10.7 14.9	-7.9 19.3	9.9 20.3
US-Index I i)	MSCI USA (r)	236	16.7	16.2			
Nippon-Index i) 2)	MSCI Japan (r)	246	29.4	30.6	12.6 20.1	-7.1 20.8	0.4 23.0
Nippon-Index I i) 2)	MSCI Japan (r)	194	29.6	30.6			
Mixta-BVG Low Risk 2)	Cust. Index	132	2.5	3.6			
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1989	1.8	2.4	2.2 0.9	3.5 1.0	3.3 0.8
Private Equity	Kein Index	254	14.3	16.1	5.6 3.8		
Hedge Funds USD 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	8	16.1	7.6			
Hedge Funds CHF 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	32	3.6	6.4			
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	79	0.2	-0.5			

i): indexiertes Produkt  
1): Per 31.8.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate  
2): Fund of Fund

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>10 Jahre</b>
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Schweiz indexiert, Corp Gov i)	SPI	433	23.6	28.7	15.3	13.3	
Aktien Schweiz mid & small	SPI Extra	19	32.6				

i): indexiertes Produkt

## HIG

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

## Imoka

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

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Governo Yen	JPM Japan	33	2.7	1.1	-1.7	8.0				
Governo Bond 2)	Cust. Index	437	7.5	7.4	5.7	4.6	4.6	4.4	6.9	5.4
Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	295	35.3	39.2	27.3	13.9	-2.4	19.6	11.6	19.6
Eurostock Plus	Stoxx TMI	56	23.7	32.7	24.2	16.2	3.2	19.3	11.1	17.7
Globe Index i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	1401	20.2	22.3	15.1	14.1	-5.6	18.1	8.3	18.7
Pacific Index i)	MSCI Pacific Free (nD)	335	27.8	32.5	16.2	16.4	-4.1	18.4		
Mixta Optima 15 2)	Cust. Index	2								
Immo Optima Schweiz 2)	SWX Immofonds Index (TR)	185	4.5	10.8						
Immo Optima Europa	EPRA Europe Index (UK capped 25%)	36								

i): indexiertes Produkt  
2): Fund of Fund

## IST Immobilien

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

## LODH

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Money Market CHF	Citi CHF 3mth EurDep	123	0.4	0.5	0.3	0.2	1.0	0.3		

# Patria

30. September 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)	139	31.0	32.3	18.5	21.6	
Aktien Asien	MSCI Asia ex Japan (g)	61	29.4	32.8	20.1	18.1	
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon (g)	44	20.5	17.9	21.4	16.8	
Aktien BRIC	Cust. Benchmark	59	41.9				
Wandelobligationen Welt	GS / Bloomberg Global Convertible	60	13.3	12.5	6.5	8.3	
Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Citi WGBI	114	0.3	1.4	3.7	2.7	
Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	MSCI Wold	30	4.8	8.2	5.0	4.2	

i): indiziertes Produkt

1): Per 31.8.2005, über 9, 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	11.3	19.9	13.7	9.4	9.7	9.1
------------------	------------	-----	------	------	------	-----	-----	-----

i): indiziertes Produkt

1): Per 31.8.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
BVG-Nachhaltigkeit 2)	Cust. Index	65	11.0	13.1	7.8	5.0				
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government	53	3.1	4.4	2.1	1.8	3.2	2.1		
Nachhaltig CHF-Obli	SBI	40	3.2	4.8						
Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	13	7.5	6.0						
Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	25	24.6	29.5						
Aktien Pazifik	MSCI Pacific (nD)	27	30.4	33.0	15.2	16.9	-6.4	18.9		

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
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	696	6.6	9.0	9.0 4.7	7.3 4.6	
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	125	4.5	5.9			
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	201	16.7	9.3	2.9 9.0	2.9 8.9	
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	72	15.8	8.0			
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	207	3.5	2.0	-1.6 8.0	-4.9 9.9	
Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	14	32.3	40.2			
Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	392	18.8	26.7			
Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	375	23.9	28.9			
Aktien Amerika Value	MSCI North America	355	19.2	19.3			
Aktien Amerika Growth	MSCI North America	345	16.4	14.8			
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	199	28.0	32.5	15.5 16.4	-3.4 18.6	1.7 21.0
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	224	27.1	32.7			
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	164	28.2	31.8			
Oeko-Invest	MSCI World	80	29.2	37.3	20.8 13.9	-3.8 19.0	
BVG Profil 2)	Cust. Index	210	6.6	8.3	5.8 2.1	4.6 2.0	5.5 2.6
BVG Oeko 2)	Cust. Index	33	14.1	17.9	10.8 5.5	2.5 7.1	
Convertibles International	Cust. Index	80	12.8	11.6	7.2 6.0		

i): indexiertes Produkt  
2): Fund of Fund

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>10 Jahre</b>
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
BVG-Mix 15 2)	Cust. Index	37	5.0	6.5			

i): indiziertes Produkt  
2): Fund of Fund

# Turidomus

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

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	137	0.4	0.5	0.4	0.1	1.2	0.3	1.4	0.3
Obli CHF Inland indexiert i) 2)	SBI Domestic (TR)	901	4.0	6.2	4.2	2.7	5.5	2.8		
MM Obli In-/Ausland CHF 2)	SBI (TR)	52	3.1	4.7	3.3	2.3				
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	84	6.0	7.8	7.6	4.4	6.7	4.2	7.4	5.2
MM Obli FW Global 2)	JPM Global Traded	9	7.6	6.2	3.0	5.2				
Aktien Schweiz indexiert i) 2)	SMIC (TR)	241	23.3	28.4	14.8	13.7	-0.7	15.6		
Small & Mid Caps Schweiz 2)	Small & Middle Comp. Index (TR)	76	28.7	38.8	23.5	14.0	-1.1	17.9		
MM Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	21	23.4	29.1	15.3	13.4				
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	164	21.2	31.0	24.0	16.7	-2.9	21.4		
Aktien USA indexiert i) 2)	MSCI USA (nD)	223	16.3	15.5	11.1	15.1	-8.4	19.5		
Aktien Japan indexiert i) 2)	MSCI Japan (nD)	116	26.7	30.2	12.9	19.4	-7.1	20.6		
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	51	31.9	39.7	25.0	16.7	6.6	21.3	5.7	24.7
Aktien Global indexiert i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	350	19.9	22.0	14.6	14.1	-6.1	18.2		
MM Aktien Global 2)	MSCI World ex CH (nD)	86	19.5	21.1	14.6	15.5				
Aktien Oeko- Performance Global	MSCI World	278	18.0	21.3	14.2	15.1	-7.8	19.5		
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	139	34.6	39.9	25.4	21.8	6.3	26.7		
Aktien EMMA Global 2)	MSCI EMMA (nD)	138	42.9	53.0	33.3	19.4	7.7	25.0	7.2	26.1
BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	272	5.7	7.7	5.2	2.1	3.8	2.1	5.0	2.8
Immoparts Schweiz 2)	Wupix F	251	4.7	10.1	7.8	5.9	7.3	5.4	6.1	7.4
Immobilien Ausland	Kein Index	335	14.6	29.8	24.1	9.5	14.5	9.9	12.8	9.7

i): indexiertes Produkt  
2): Fund of Fund

<b>Anlagegruppe</b>			<b>YTD</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Japan	Topix	91	30.7	33.1	14.1	18.5				
Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	29	0.4	0.6	0.4	0.2	1.3	0.4		
Obligationen Credit 100	Cust. Index	218	2.3	3.9						
Hedge Fund CHF 1) 2)	Kein Index	224	0.3							

i): indexiertes Produkt

1): Per 31.8.2005, über 9, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

## Teil 3: Anhang

# Gesamtvermögen

30. September 2005

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2004
AAA	1'078	+ 22.6%
Allianz	918	+ 12.1%
AWI	2'216	+ 8.3%
Bâloise	867	+ 9.9%
CSA	18'358	+ 11.6%
Ethos	1'007	+ 16.0%
HIG	560	+ 11.6%
Imoka	169	+ 0.0%
IST	5'463	+ 14.6%
IST Immo	724	+ 3.0%
LODH <sup>3)</sup>	673	- 29.4%
Patria	249	+ 17.3%
Pensimo	947	+ 11.1%
Prisma	640	+ 23.8%
Sarasin	919	- 3.9%
Swisscanto	14'240	+ 13.2%
Swiss Life	712	+ 16.6%
Turidomus	2'323	+ 3.8%
UBS <sup>4)</sup>	10'184	- 13.5%
Zürich	3'746	+ 54.8%
<b>Total</b>	<b>65'993</b>	<b>+ 8.0%</b>

3) Die Anlagestiftung LODH akzeptiert seit Mai 2005 nur noch Mitglieder, welche Pensionskasseneinrichtungen der 2. Säule repräsentieren. Aufgrund dieser Änderung wurden v.a. in den Teilvermögen Aktien Welt und Obligationen Euro markante Rückzüge vorgenommen.

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 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 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.