

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
30. Juni 2006

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 |
| AFIAA | 15 |
| Allianz | 16 |
| AWI | 16 |
| Bâloise | 16 |
| CSA | 17 |
| HIG | 18 |
| Imoka | 19 |
| IST | 19 |
| IST Immobilien | 19 |
| LODH | 20 |
| Patria | 20 |
| Prisma | 20 |
| Pensimo | 21 |
| Sarasin | 21 |
| Swisscanto | 22 |
| Swiss Life | 22 |
| Testina | 23 |
| Turidomus | 23 |
| UBS | 24 |
| UBS Investment Foundation 2 | 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

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 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 | -3.5 | -3.2 | | | | |
| Allianz | Obligationen CHF Inland | SBI Domestic | 341 | -2.9 | -3.2 | 1.4 2.6 | | | |
| AWI | Obligationen Schweiz | SBI Domestic (r) | 460 | -3.5 | -3.8 | 1.3 2.7 | 2.9 2.9 | | |
| Bâloise | Obligationen Schweiz | SBI Domestic | 330 | -3.5 | -3.5 | 1.3 2.6 | 3.0 2.8 | 3.7 2.9 | |
| CSA | Obligationen Schweiz CHF 2) | SBI Domestic | 2421 | -3.0 | -2.9 | 1.6 2.5 | 3.7 3.1 | 4.2 3.0 | |
| IST | Obligationen Schweiz | SBI Domestic | 714 | -3.0 | -3.2 | 1.1 2.4 | 3.2 2.7 | 3.7 2.5 | |
| LODH | Obli-Switzerland | SBI Domestic | 79 | -3.2 | -3.0 | 1.3 2.6 | 3.2 3.3 | | |
| Patria | Obligationen Schweiz i) | SBI Domestic | 52 | -3.1 | -3.3 | 1.7 2.6 | 3.5 2.8 | | |
| Prisma | | | | | | | | | |
| Sarasin | CHF-Obli Inland | SBI Domestic | 87 | -3.0 | -3.2 | 1.8 2.6 | 3.4 2.8 | | |
| Swisscanto | Obligationen Schweiz | SBI Domestic | 3836 | -3.1 | -3.1 | 1.9 2.5 | 3.5 2.5 | 3.8 2.4 | |
| Swiss Life | Obligationen CHF Inland | SBI Domestic | 315 | -2.7 | -2.8 | 1.7 2.6 | | | |
| UBS | Obligationen CHF Inland 2) | SBI Domestic (TR) | 1576 | -2.7 | -2.7 | 1.7 2.4 | 3.0 2.7 | 3.6 2.6 | |
| Zürich | Obligationen Schweiz | SBI Domestic | 2635 | -3.1 | -3.4 | 1.1 2.8 | 3.2 3.3 | | |
| Durchschnitt | | | | -3.1 | -3.2 | 1.5 2.6 | 3.3 2.9 | 3.8 2.7 | |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen CHF Ausland

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | | |
|--------------|---------------------------------|------------------|------|--------|---------|---------|----------|------|------|------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | | | | | | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko |
| AAA | | | | | | | | | | | |
| Allianz | Obligationen CHF Ausland | SBI Foreign | 133 | -2.3 | -2.6 | | | | | | |
| AWI | | | | | | | | | | | |
| Bâloise | | | | | | | | | | | |
| CSA | Obligationen Ausland CHF 2) | SBI Foreign | 210 | -2.2 | -2.7 | 1.0 | 1.8 | 2.8 | 2.2 | 3.5 | 2.3 |
| IST | Obligationen Ausland Franken | SBI Foreign | 49 | -2.5 | -2.9 | 0.9 | 1.9 | 2.7 | 2.2 | 3.4 | 2.4 |
| LODH | | | | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | | | | | |
| Sarasin | CHF-Obli Ausland | SBI Foreign | 6 | -2.5 | -2.9 | 1.3 | 2.0 | | | | |
| Swisscanto | Obligationen Ausland CHF | SBI Foreign | 298 | -2.9 | -3.3 | 0.9 | 2.1 | 2.5 | 2.2 | 3.4 | 2.3 |
| Swiss Life | Obligationen CHF Ausland | SBI Foreign | 99 | -2.0 | -2.6 | 1.2 | 2.0 | | | | |
| UBS | Obligationen CHF Ausland 2) | SBI Foreign (TR) | 425 | -2.0 | -2.5 | 1.0 | 1.8 | 2.8 | 2.2 | 3.5 | 2.3 |
| Zürich | Obligationen CHF Ausland | SBI Foreign | 253 | -2.4 | -2.9 | | | | | | |
| Durchschnitt | | | | -2.4 | -2.8 | 1.1 | 1.9 | 2.7 | 2.2 | 3.5 | 2.3 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen Fremdwährung

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|--------------------------------|-------------------------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | Internationale Obligationen 2) | Citi WGBI | 33 | -5.6 | -3.4 | 1.2 5.1 | 0.4 5.0 | |
| Allianz | Obligationen Fremdwährung | Citi Non-CHF WGBI | 72 | -4.8 | -5.3 | 0.0 5.3 | | |
| AWI | Global Obligationen | Citi World ex CH 1+ Yr Gvt TR | 252 | -4.9 | -6.1 | 0.5 5.3 | 1.5 5.1 | 6.0 6.3 |
| Baloise | Obligationen Ausland FW | Citi WGBI | 155 | -4.8 | -5.3 | 0.0 5.4 | 0.8 5.2 | 4.6 6.0 |
| CSA | Obligationen Ausland FW 2) | JPM Global Traded | 219 | -5.3 | -5.4 | 0.6 5.6 | 1.2 5.2 | 5.6 6.0 |
| IST | Obligationen Ausland | Cust. Index | 333 | -3.8 | -3.7 | 1.6 4.8 | 2.1 4.8 | 5.4 5.6 |
| LODH | | | | | | | | |
| Patria | Obligationen Global i) | JPM Global Traded | 23 | -5.0 | -5.3 | 0.2 5.9 | 0.1 5.4 | |
| Prisma | | | | | | | | |
| Sarasin | Obligationen Internat. ex CHF | Citi WGBI ex CHF | 49 | -4.8 | -5.6 | 0.6 5.6 | 1.2 5.4 | |
| Swisscanto | Obligationen Ausland FW 2) | Cust. Index | 1114 | -3.7 | -2.5 | 2.4 5.0 | 3.7 5.1 | 6.0 5.4 |
| Swiss Life | Obligationen FW Global | Cust. Index | 49 | -3.7 | -4.0 | 0.1 5.0 | | |
| UBS | Obligationen FW Global 2) | JPM Global Traded | 491 | -4.4 | -4.8 | 0.3 5.5 | 0.6 5.3 | 4.7 6.1 |
| Zürich | | | | | | | | |
| Durchschnitt | | | | -4.6 | -4.7 | 0.7 5.3 | 1.3 5.2 | 5.4 5.9 |

i): indiziertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Wahrungsaufteilung

| Anbieter | USD | Euro | GBP | Yen | Andere |
|------------|-------|-------|------|-------|--------|
| AAA | 21.0% | 38.0% | 9.0% | 20.0% | 12.0% |
| Allianz | 20.0% | 40.0% | 6.0% | 29.0% | 5.0% |
| AWI | 21.0% | 39.0% | 6.0% | 29.0% | 5.0% |
| Baloise | 20.2% | 39.9% | 5.5% | 28.7% | 5.7% |
| CSA | 29.0% | 29.0% | 6.0% | 34.0% | 2.0% |
| IST | 17.0% | 61.0% | 8.0% | 4.0% | 10.0% |
| LODH | | | | | |
| Patria | 24.0% | 39.0% | 6.0% | 26.0% | 4.0% |
| Prisma | | | | | |
| Sarasin | 20.5% | 39.4% | 6.0% | 29.3% | 4.9% |
| Swisscanto | 20.0% | 57.4% | 9.0% | 5.0% | 8.6% |
| Swiss Life | 22.3% | 52.8% | 5.6% | 17.4% | 1.9% |
| UBS | 23.0% | 38.0% | 6.0% | 29.0% | 4.0% |
| Zürich | | | | | |

Obligationen Euro

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | | |
|--------------|-------------------------|-------------------|------|--------|---------|---------|----------|------|------|------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | | | | | | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko |
| AAA | | | | | | | | | | | |
| Allianz | | | | | | | | | | | |
| AWI | | | | | | | | | | | |
| Bâloise | | | | | | | | | | | |
| CSA | Obligationen EUR 2) | JPM EMU Bondindex | 444 | -2.0 | -1.6 | 3.1 | 4.2 | 5.8 | 4.6 | 6.0 | 5.1 |
| IST | Governo Euro Plus | JPM Europe | 481 | -2.3 | -2.1 | 3.0 | 4.2 | | | | |
| LODH | | | | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | | | | | |
| Sarasin | | | | | | | | | | | |
| Swisscanto | Obligationen Europa Top | Cust. Index | 385 | -1.9 | -1.4 | 3.6 | 4.3 | 5.8 | 4.6 | | |
| Swiss Life | | | | | | | | | | | |
| UBS | Obligationen EUR | JPM GBI EMU | 154 | -1.9 | -1.3 | 3.2 | 4.1 | 5.7 | 4.5 | 6.0 | 5.0 |
| Zürich | Obligationen Euro | JPM GBI EMU | 44 | -2.3 | -1.9 | 2.7 | 4.2 | 5.4 | 4.6 | | |
| Durchschnitt | | | | -2.1 | -1.7 | 3.1 | 4.2 | 5.7 | 4.6 | 6.0 | 5.1 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen USD

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | Mio. | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|--------------|-------------------------|----------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--|
| | Bezeichnung | Index | | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko | |
| AAA | | | | | | | | | | | |
| Allianz | | | | | | | | | | | |
| AWI | | | | | | | | | | | |
| Bâloise | | | | | | | | | | | |
| CSA | Obligationen USD 2) | JPM USD Traded | 74 | -8.2 | -5.5 | -2.3 9.7 | -2.1 8.9 | 6.1 9.5 | | | |
| IST | Governo USD Plus | JPM USD Traded | 114 | -8.5 | -6.4 | -1.9 9.8 | | | | | |
| LODH | | | | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | | | | | |
| Sarasin | | | | | | | | | | | |
| Swisscanto | Obligationen Dollar Top | Cust. Index | 39 | -8.2 | -5.4 | -0.6 9.2 | -0.9 8.9 | | | | |
| Swiss Life | | | | | | | | | | | |
| UBS | Obligationen USD | JPM US GBI | 76 | -8.2 | -5.7 | -2.0 9.8 | -2.7 9.2 | | | | |
| Zürich | Obligationen USD | JPM GBI USD | 7 | -7.9 | -6.0 | -2.6 9.6 | -3.6 9.1 | | | | |
| Durchschnitt | | | | -8.2 | -5.8 | -1.9 9.6 | -2.3 9.0 | | | | |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Schweiz

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|------------------------------|----------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | Aktien Schweiz Multi 2) | SPI | 74 | 2.7 | 21.9 | 19.8 9.1 | 3.8 14.6 | |
| Allianz | Aktien Schweiz | SPI | 119 | 3.2 | 24.8 | 18.7 9.2 | | |
| AWI | Aktien Schweiz, indexiert i) | SMI (r) | 46 | 2.4 | 24.1 | 18.4 9.3 | 2.6 15.4 | 8.6 18.1 |
| Bâloise | Aktien Schweiz | SPI | 271 | 3.3 | 24.7 | 20.3 9.5 | 3.7 16.5 | 11.1 18.2 |
| CSA | Aktien Schweiz 2) | SPI | 521 | 2.7 | 23.7 | 17.9 9.5 | 1.9 15.6 | 8.9 18.3 |
| IST | Aktien Schweiz | SMI | 922 | 2.5 | 22.7 | 17.6 9.1 | 3.4 14.8 | 10.0 17.6 |
| LODH | Equities-Schweiz | SPI | 44 | 4.1 | 24.6 | 19.3 9.2 | 2.9 15.4 | |
| Patria | Aktien Schweiz i) | SPI | 87 | 3.5 | 24.8 | 19.6 9.6 | 3.2 15.8 | 9.2 17.5 |
| Prisma | Aktien Schweiz 2) | SPI | 16 | 2.4 | 19.8 | 15.9 9.6 | | |
| Sarasin | Aktien Schweiz | SPI | 35 | 3.4 | 24.7 | 18.8 9.6 | 2.2 15.9 | |
| Swisscanto | Aktien Schweiz | SPI | 782 | 2.1 | 23.1 | 18.7 9.4 | 2.6 15.1 | 9.3 17.0 |
| Swiss Life | Aktien Schweiz | SPI | 121 | 2.8 | 21.8 | 18.0 8.5 | | |
| UBS | Aktien Schweiz 2) | SPI (TR) | 633 | 3.8 | 25.4 | 19.1 9.3 | 3.2 15.6 | 8.6 17.5 |
| Zürich | Aktien Schweiz | SPI | 518 | 1.4 | 22.7 | 19.1 9.6 | 5.2 14.1 | |
| Durchschnitt | | | | 2.9 | 23.5 | 18.7 9.3 | 3.2 15.3 | 9.4 17.7 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Ausland

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | Aktien Welt Multi 2) | MSCI World | 18 | -3.3 | 12.4 | 13.5 11.5 | -2.0 16.7 | |
| Allianz | Aktien Ausland | MSCI World ex CH | 264 | 1.4 | 12.2 | 13.4 9.9 | | |
| AWI | Global Aktien | MSCI World ex CH (r) | 140 | -2.1 | 9.6 | 9.9 10.5 | -3.8 16.4 | 4.4 18.7 |
| Báloise | Aktien Ausland aktiv | MSCI World ex CH (r) | 65 | -1.4 | 12.6 | | | |
| CSA | Aktien Ausland | MSCI World (r) | 28 | -1.9 | 11.6 | 9.7 11.3 | -4.9 17.7 | 4.6 18.8 |
| IST | Aktien Ausland | MSCI World ex CH (nD) | 125 | -1.8 | 11.3 | 12.7 10.6 | -2.8 16.9 | 6.4 19.1 |
| LODH | Equities-World | MSCI World ex CH (nD) | 91 | -4.0 | 10.2 | 9.3 11.0 | -4.4 18.2 | 6.8 19.7 |
| Patria | Aktien Global i) | Cust. Index | 95 | 1.0 | 15.6 | 15.4 11.1 | -1.3 17.4 | 7.3 18.6 |
| Prisma | Aktien Worldwide 2) | MSCI World | 2 | -1.9 | | | | |
| Sarasin | Nachhalt. Aktien Internat. ex CH | MSCI World ex CH (nD) | 39 | -2.5 | 11.4 | 10.8 11.6 | | |
| Swisscanto | Aktien Ausland 2) | MSCI World ex CH (nD) | 563 | -2.5 | 10.5 | 13.0 10.0 | -1.9 16.8 | 6.0 18.9 |
| Swiss Life | Aktien Ausland | MSCI World ex CH | 104 | -2.4 | 7.7 | 9.5 10.4 | | |
| UBS | Aktien Global | MSCI World ex CH (nD) | 154 | -3.5 | 6.6 | 9.6 9.7 | -4.0 17.1 | 5.2 18.6 |
| UBS 2 | AST 2 Global Equities (ex CH) 2) | MSCI World ex CH (nD) | 45 | | | | | |
| Zürich | | | | | | | | |
| Durchschnitt | | | | -1.9 | 11.0 | 11.5 10.7 | -3.1 17.2 | 5.8 18.9 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Europa

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|-------------------------------|------------------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | Aktien Europa Multi 2) | MSCI Europe | 136 | 6.4 | 19.4 | 18.3 10.9 | 1.7 17.4 | |
| Allianz | | | | | | | | |
| AWI | Aktien Europa, indexiert i) | MSCI Europe ex CH | 95 | 5.8 | 18.4 | 19.0 10.2 | 1.9 18.7 | 10.2 19.0 |
| Bâloise | | | | | | | | |
| CSA | Aktien Europa 2) | MSCI Europe ex CH (r) | 145 | 4.4 | 17.7 | 17.6 10.7 | -0.2 20.2 | 9.3 21.3 |
| IST | Europe Index i) | MSCI Europe ex CH (nD) | 736 | 5.8 | 18.6 | 19.2 10.2 | 2.2 18.4 | 10.0 18.9 |
| LODH | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | |
| Prisma | Aktien Europa 2) | MSCI Europe (g) | 36 | 6.4 | 21.0 | 18.9 11.6 | 3.4 17.3 | |
| Sarasin | Aktien Europa ex Schweiz | MSCI Europe ex CH (nD) | 69 | 4.6 | 15.3 | 15.6 10.9 | -1.4 19.6 | 7.4 19.1 |
| Swisscanto | Aktien Europa 2) | MSCI Europe ex CH | 454 | 5.0 | 17.6 | 18.5 10.3 | 1.1 18.5 | 9.1 19.9 |
| Swiss Life | | | | | | | | |
| UBS | Aktien Europa indexiert i) 2) | MSCI Europe ex CH (nD) | 105 | 5.6 | 18.2 | 18.7 10.1 | 1.5 18.6 | 9.5 19.0 |
| Zürich | Aktien Europa | MSCI Europe ex CH | 222 | 4.7 | 17.9 | 16.1 11.0 | 0.0 18.5 | |
| Durchschnitt | | | | 5.4 | 18.2 | 18.0 10.7 | 1.1 18.6 | 9.3 19.5 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien USA / Nordamerika

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|---------------------------------|-------------------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | Aktien USA Multi 2) | MSCI USA | 13 | -7.0 | 1.5 | 7.2 12.1 | -5.6 17.8 | |
| Allianz | | | | | | | | |
| AWI | Aktien USA, indexiert i) | MSCI USA | 102 | -5.0 | 3.4 | 7.1 11.1 | -5.4 18.0 | 7.6 20.4 |
| Báloise | | | | | | | | |
| CSA | Aktien USA | S&P 500 (r) | 64 | -8.0 | -1.5 | 3.9 11.1 | -7.9 17.8 | 4.8 20.0 |
| IST | America Index i) | MSCI North America (nD) | 963 | -4.6 | 4.7 | 8.0 11.1 | -4.9 17.8 | 7.7 20.4 |
| LODH | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | |
| Prisma | Aktien USA 2) | MSCI USA (g) | 65 | -3.0 | 7.6 | 9.0 12.3 | -3.7 18.5 | |
| Sarasin | Aktien Nordamerika | MSCI North America (nD) | 61 | -5.3 | 2.2 | 4.5 11.0 | -7.4 17.4 | |
| Swisscanto | Aktien Amerika 2) | MSCI North America | 162 | -5.6 | 3.8 | 7.2 11.7 | -5.5 18.2 | 5.9 20.9 |
| Swiss Life | | | | | | | | |
| UBS | Aktien USA | MSCI USA (nD) | 25 | -5.1 | 3.3 | 5.9 10.7 | -6.4 17.8 | 5.0 20.1 |
| UBS 2 | AST 2 US Equities Passive i) 2) | MSCI USA (nD) | 33 | | | | | |
| Zürich | Aktien USA | MSCI USA | 160 | -6.7 | -0.1 | 6.0 11.5 | -6.1 17.7 | |
| Durchschnitt | | | | -5.6 | 2.8 | 6.5 11.4 | -5.9 17.9 | 6.2 20.4 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|--------------------|-----------------|------|------|--------|-------------|-------------|-----------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | | | | | | | | |
| Allianz | BVG-25 2) | Cust. Index | 65 | -1.7 | 2.5 | 5.0 | 3.1 | |
| AWI | BVG Andante 2) | Cust. Index (r) | 230 | -2.4 | 1.7 | 4.6 | 3.0 | 1.9 4.0 |
| Bâloise | BVG-Mix 25 2) | Cust. Index | 14 | -2.3 | 1.7 | 4.8 | 2.8 | |
| CSA | Mixta-BVG 25 2) | Cust. Index | 347 | -0.1 | 5.4 | 6.0 | 2.9 | 3.0 4.1 |
| IST | Mixta Optima 25 2) | Pictet BVG 93 | 578 | -0.8 | 4.1 | 6.4 | 3.1 | 3.8 3.9 5.9 5.0 |
| LODH | | | | | | | | |
| Patria | BVG-Mix i) 2) | Cust. Index | 24 | -1.7 | 3.1 | 6.2 | 3.4 | 3.2 4.1 5.7 5.8 |
| Prisma | | | | | | | | |
| Sarasin | BVG-Rendite 2) | Pictet BVG 93 | 46 | -1.9 | 2.5 | 5.1 | 3.0 | 2.3 4.4 |
| Swisscanto | BVG Universal 2) | Cust. Index | 352 | -1.6 | 3.3 | 6.0 | 3.1 | 3.3 4.1 |
| Swiss Life | BVG-Mix 25 2) | Cust. Index | 226 | -1.7 | 1.6 | 4.3 | 2.7 | |
| UBS | BVG-Wachstum 2) | BVG-Index | 1141 | -1.9 | 2.1 | 5.0 | 2.8 | 2.8 3.8 5.0 4.6 |
| Zürich | BVG Rendite 2) | Cust. Index | 193 | -2.4 | 2.0 | 4.7 | 3.1 | 2.5 3.8 |
| Durchschnitt | | | | -1.7 | 2.7 | 5.3 | 3.0 | 2.9 4.0 5.5 5.1 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

| Anbieter | Cash | Obli CHF | Obli FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------|------|----------|---------|----------------|----------------|------------|--------|
| AAA | | | | | | | |
| Allianz | 0% | 68% | 7% | 15% | 10% | 0% | 0% |
| AWI | 5% | 60% | 10% | 15% | 10% | 0% | 0% |
| Bâloise | 0% | 70% | 5% | 15% | 10% | 0% | 0% |
| CSA | 10% | 55% | 5% | 15% | 10% | 5% | 0% |
| IST | 0% | 50% | 10% | 15% | 10% | 15% | 0% |
| LODH | | | | | | | |
| 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 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|----------------------|-----------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AAA | BVG Strategie MDH 2) | Pictet BVG-40 | 34 | -3.1 | 3.8 | 5.6 4.1 | 2.3 4.2 | |
| Allianz | | | | | | | | |
| AWI | BVG Allegro 2) | Cust. Index (r) | 387 | -2.2 | 3.5 | 5.9 3.7 | 1.7 5.5 | 5.3 7.1 |
| Bâloise | BVG-Mix 40 2) | Cust. Index | 56 | -0.9 | 5.9 | 7.1 4.0 | 2.2 6.4 | |
| CSA | Mixta-BVG 35 2) | Cust. Index | 1100 | 0.2 | 7.8 | 7.9 3.9 | 2.8 6.0 | 5.9 7.0 |
| IST | Mixta Optima 35 2) | Cust. Index | 7 | -1.1 | 4.5 | | | |
| LODH | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | | |
| Sarasin | BVG-Wachstum 2) | Cust. Index | 325 | -1.5 | 4.6 | 6.4 4.1 | 1.9 6.1 | 4.3 6.6 |
| Swisscanto | | | | | | | | |
| Swiss Life | BVG-Mix 35 2) | Cust. Index | 85 | -1.3 | 3.4 | 5.5 3.3 | | |
| UBS | BVG-Maxima 2) | Cust. Index | 434 | -1.2 | 5.1 | 7.0 3.8 | 2.2 6.1 | |
| Zürich | BVG Rendite Plus 2) | Cust. Index | 47 | -2.2 | 4.0 | 6.1 3.8 | 2.5 5.1 | |
| Durchschnitt | | | | -1.5 | 4.7 | 6.4 3.8 | 2.2 5.6 | 5.2 6.9 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

| Anbieter | Cash | Obli CHF | Obli FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------|------|----------|---------|----------------|----------------|------------|--------|
| AAA | 0% | 55% | 5% | 15% | 25% | 0% | 0% |
| Allianz | | | | | | | |
| AWI | 5% | 53% | 7% | 20% | 15% | 0% | 0% |
| Bâloise | 0% | 50% | 10% | 25% | 15% | 0% | 0% |
| CSA | 5% | 46% | 10% | 20% | 15% | 4% | 0% |
| IST | 0% | 45% | 10% | 20% | 15% | 10% | 0% |
| LODH | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | |
| Sarasin | 0% | 60% | 5% | 20% | 15% | 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 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | | |
|--------------|------------------------|-----------------|------|--------|---------|---------|----------|------|------|------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | | | | | | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko |
| AAA | | | | | | | | | | | |
| Allianz | | | | | | | | | | | |
| AWI | BVG Vivace 2) | Cust. Index (r) | 91 | -1.5 | 6.0 | 7.2 | 4.4 | 1.5 | 6.9 | | |
| Bâloise | | | | | | | | | | | |
| CSA | Mixta-BVG 45 2) | Cust. Index | 259 | 0.5 | 9.8 | 9.3 | 4.7 | 2.5 | 7.5 | | |
| IST | | | | | | | | | | | |
| LODH | | | | | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | | | | | |
| Sarasin | BVG-Zukunft 2) | Cust. Index | 8 | | | | | | | | |
| Swisscanto | BVG Diversifikation 2) | Cust. Index | 265 | -0.6 | 7.2 | 8.5 | 4.4 | 2.8 | 6.9 | 6.5 | 7.9 |
| Swiss Life | BVG-Mix 45 2) | Cust. Index | 73 | -1.1 | 5.0 | 6.7 | 4.0 | | | | |
| UBS | | | | | | | | | | | |
| Zürich | BVG Wachstum 2) | Cust. Index | 1 | -1.8 | 6.1 | 7.6 | 4.6 | 2.6 | 6.5 | | |
| Durchschnitt | | | | -0.9 | 6.8 | 7.9 | 4.4 | 2.4 | 7.0 | 6.5 | 7.9 |

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

| Anbieter | Cash | Obli CHF | Obli FW | Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Immobilien | Andere |
|------------|------|----------|---------|----------------|----------------|------------|--------|
| AAA | | | | | | | |
| Allianz | | | | | | | |
| AWI | 5% | 45% | 5% | 25% | 20% | 0% | 0% |
| Bâloise | | | | | | | |
| CSA | 5% | 42% | 5% | 25% | 20% | 3% | 0% |
| IST | | | | | | | |
| LODH | | | | | | | |
| Patria | | | | | | | |
| Prisma | | | | | | | |
| Sarasin | 0% | 55% | 0% | 25% | 20% | 0% | 0% |
| 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 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|-----------------------------|----------------------|----------------|------|--------|---------|---------|----------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. 3) | | | | | |
| IST Immo | W (Wohn- liegenschaften) | Kein Index | 693 (707) | 1.9 | 5.7 | 4.8 | 4.6 | |
| Pensimo | Casareal | KGAST Immo- Index | 550 (640) | 2.5 | 5.3 | 4.4 | 4.7 | 4.8 |
| Turidomus | Casareal | KGAST Immo- Index | 1821 (1934) | 2.2 | 4.5 | 4.8 | | |
| Zürich | Immobilien Wohnen CH | KGAST Immo- Index | 268 (385) | 2.9 | 6.2 | | | |
| Durchschnitt | | | | 2.4 | 5.4 | 4.7 | 4.7 | 4.8 |

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|----------------------------------|----------------------|--------------|------|--------|---------|---------|----------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. 3) | | | | | |
| IST Immo | G (Geschäfts- liegenschaften) | Kein Index | 431 (448) | 2.2 | 5.0 | 4.8 | 5.0 | |
| Pensimo | Proreal | KGAST Immo- Index | 141 (157) | 2.6 | 5.3 | 4.2 | 5.2 | |
| Turidomus | Proreal | KGAST Immo- Index | 380 (408) | 1.9 | 2.4 | 2.3 | | |
| Durchschnitt | | | | 2.2 | 4.2 | 3.8 | | |

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Gemischt

30. Juni 2006

| Anbieter | Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|----------------------------|------------------|----------------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| | Bezeichnung | Index | Mio. 3) | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| CSA | Real Estate Switzerland | KGAST Immo-Index | 2687 (3238) | 2.3 | 4.7 | 4.7 | | |
| HIG | Immobilien Schweiz | Kein Index | 396 (588) | 2.1 | 3.5 | 4.1 | 3.9 | 4.3 |
| Imoka | Immobilien Schweiz | KGAST Immo-Index | 193 (200) | 2.8 | 6.7 | 6.5 | 5.3 | |
| LODH | Real Estate CH 2) | Kein Index | 118 (118) | 2.5 | 5.3 | 5.2 | | |
| Swisscanto | Immobilien | KGAST Immo-Index | 2169 (2214) | 2.5 | 3.8 | 3.8 | 4.3 | 4.3 |
| UBS | Immobilien Schweiz | Kein Index | 486 (503) | 2.0 | 4.8 | 3.3 | 2.8 | 3.1 |
| Zürich | Immobilien Traditionell CH | KGAST Immo-Index | 309 (311) | 3.0 | | | | |
| Durchschnitt | | | | 2.4 | 4.8 | 4.6 | 4.1 | 3.9 |

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

AAA

30. Juni 2006

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|----------------------------------|----------------------------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Aktien Schweiz MDH 2) | SPI | 8 | 2.2 | 20.2 | 17.8 8.6 | 2.3 13.4 | 7.2 13.3 |
| Aktien Welt MDH 2) | MSCI World | 6 | -5.3 | 8.4 | 9.1 10.7 | -3.2 13.6 | 4.1 14.8 |
| Aktien Europa MDH 2) | MSCI Europe | 70 | 6.4 | 18.2 | 15.7 10.2 | 1.3 13.8 | 7.0 14.2 |
| Aktien Europa Gleichgewichtet 2) | MSCI Europe | 21 | 6.3 | 19.6 | | | |
| Aktien USA MDH 2) | MSCI USA | 3 | -8.6 | -2.6 | 2.9 11.2 | -6.9 14.6 | 3.6 17.2 |
| Aktien USA Gleichgewichtet 2) | MSCI USA | 3 | -7.3 | -0.8 | | | |
| Aktien Japan Multi 2) | MSCI Japan | 53 | -12.9 | 21.4 | 21.3 20.4 | 0.2 21.3 | |
| Aktien Japan MDH 2) | MSCI Japan | 7 | -15.4 | 15.9 | 15.7 19.3 | -2.1 18.9 | 2.7 20.5 |
| Aktien Asien ex Japan Multi 2) | MSCI Asia ex Japan | 32 | 1.8 | 18.1 | 19.9 17.5 | 4.3 22.4 | |
| Aktien Asien ex Japan MDH 2) | MSCI Asia ex Japan | 1 | 0.6 | 15.2 | 15.1 16.8 | 3.7 18.4 | 3.3 20.6 |
| BVG Strategie Multi 2) | Pictet BVG-40 | 1 | -2.5 | | | | |
| Alternativ 1) 2) | Kein Index | 655 | 5.3 | 8.9 | 5.1 4.2 | | |
| Alternativ Long/Short 2) | Kein Index | 30 | 6.2 | 14.0 | | | |
| Aktien Rohstoff 2) | MS Commodity Related Index | 64 | 11.7 | 37.4 | | | |

i): indexiertes Produkt

1): Per 31.5.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

AFIAA

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-----------------------|------------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Anlagegruppe | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Global Real Estate 1) | Kein Index | 231 | 8.8 | 21.1 | | | |

1): Per 31.3.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

Keine weiteren Produkte

AWI

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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) | 13 | 0.4 | 0.7 | 0.4 0.1 | | |
| Aktien VBM Europa | Kein Index | 21 | 7.0 | 23.2 | 15.9 11.3 | -2.7 18.0 | |
| Aktien Schweiz SMC | SPI Small & Mid Caps (r) | 106 | 13.2 | 27.6 | | | |
| Active Balanced | BVG-Mindestzins + 2% | 91 | -1.9 | | | | |
| Aktien Japan, indexiert i) | MSCI Japan | 23 | -5.1 | 29.0 | 20.7 18.6 | -1.3 20.7 | -0.1 23.0 |
| Aktien Emerging Markets i) | MSCI EM (r) | 46 | -0.9 | 29.4 | 29.0 19.0 | 12.5 23.5 | 7.3 27.5 |
| Aktien Eastern Europe, indexiert i) | MSCI EM Eastern Europe(r) | 23 | 13.7 | 56.4 | 37.6 24.4 | 25.7 27.5 | |
| Aktien Welt ex CH i) | MSCI World ex CH | 37 | -1.4 | 11.3 | | | |
| Hedge Fund TRL | Kein Index | 27 | -1.4 | -1.4 | | | |

i): indexiertes Produkt

Bâloise

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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 | 0.5 | 13.3 | 11.7 11.2 | -3.0 17.9 | |
| Aktien Ausland passiv i) | MSCI World ex CH (r) | 53 | -1.8 | 10.5 | 11.8 10.3 | -2.8 17.5 | 5.4 18.7 |
| Eurostock Dynamic Hedge | DJ EuroStoxx 50 | 23 | 17.1 | 22.3 | | | |
| BVG-Mix 15 Plus 2) | Cust. Index | 1 | -1.2 | | | | |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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. | 33 | 0.4 | 0.6 | 0.5 0.2 | 1.0 0.4 | 1.5 0.4 |
| Obligationen Short Term CHF | SBI 1-3 TR | 258 | -0.3 | -0.7 | | | |
| Obligationen Plus | SBI Gesamt | 108 | -2.1 | | | | |
| Obligationen Plus I | SBI Gesamt | 49 | -2.1 | | | | |
| Obligationen Mid Yield CHF | SBI Gesamt | 166 | -1.2 | -1.3 | 2.5 1.6 | 3.5 2.1 | |
| Obligationen Mid Yield CHF I | SBI Gesamt | 51 | -1.2 | -1.2 | | | |
| CSA Mezzanine | Absolut 6% p.a. | 13 | | | | | |
| Inflation-linked Bonds CHF | CPI CH + 150 BP | 86 | -1.6 | -1.7 | | | |
| Obligationen Ausland FW I 2) | JPM Global Traded | 280 | -5.2 | -5.3 | | | |
| Obligationen EUR I 2) | JPM EMU Bondindex | 192 | -1.9 | -1.5 | | | |
| Obligationen Mid Yield EUR | JPM EMU Aggr. | 32 | -1.7 | -1.3 | 3.0 3.8 | | |
| Obligationen USD I 2) | JPM USD Traded | 15 | -8.2 | -5.3 | | | |
| Obligationen High Yield USD | Merril Lynch GHY US Master II | 31 | -5.4 | -1.0 | 3.5 9.2 | -2.0 11.3 | |
| Obligationen High Yield USD I | Merril Lynch GHY US Master II | 22 | -5.2 | -0.6 | | | |
| Obligationen GBP | JPM GBP Traded | 38 | -2.3 | -0.3 | 3.8 5.8 | 3.4 6.4 | |
| Obligationen GBP I | JPM GBP Traded | 12 | -2.2 | -0.2 | | | |
| Equity-linked Bond Portfolio | UBS Global Conv. 01 | 38 | -1.8 | 7.8 | 3.2 7.2 | -2.4 9.3 | 6.1 13.3 |
| Small & Mid Cap Switzerland 2) | SPI Extra | 175 | 11.5 | 31.2 | 32.5 13.8 | 6.1 22.1 | |
| Manager Selection Equity Global | MSCI World (r) | 31 | -2.0 | 13.9 | | | |
| Aktien Europa I 2) | MSCI Europe ex CH (r) | 46 | 4.5 | 17.9 | | | |
| Aktien USA I | S&P 500 (r) | 41 | -8.0 | -1.4 | | | |
| Aktien Japan | MSCI Japan (r) | 31 | -9.6 | 23.2 | 14.8 20.1 | -6.0 21.3 | -2.2 23.0 |
| Aktien Drachenländer | MSCI AC FE F. ex J. | 57 | 2.1 | 16.3 | 19.3 19.0 | 3.9 22.7 | -0.8 27.3 |
| Aktien Emerging Markets | MSCI EMF Growth (r) | 137 | -0.2 | 30.1 | 26.0 19.0 | 6.4 22.5 | |
| Swiss-Index i) 2) | SMI (r) | 204 | 2.4 | 23.9 | 18.3 9.3 | 2.5 15.4 | |
| Swiss-Index I i) 2) | SMI (r) | 59 | 2.5 | 24.2 | | | |

CSA (Fortsetzung)

30. Juni 2006

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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 | 126 | -1.7 | 10.8 | | | |
| World-Index I i) 2) | MSCI World ex CH | 42 | -1.6 | 11.2 | | | |
| Euro-Index i) 2) | MSCI Europe ex CH (r) | 220 | 5.7 | 18.0 | 18.8 10.2 | 1.6 18.6 | 9.8 19.0 |
| Euro-Index I i) 2) | MSCI Europe ex CH (r) | 92 | 5.9 | 18.5 | | | |
| US-Index i) | MSCI USA (r) | 373 | -5.0 | 3.3 | 6.8 11.2 | -5.8 17.9 | 7.4 20.1 |
| US-Index I i) | MSCI USA (r) | 113 | -4.9 | 3.7 | | | |
| Nippon-Index i) 2) | MSCI Japan (r) | 178 | -5.3 | 28.7 | 20.4 18.4 | -1.7 20.3 | -0.4 22.8 |
| Nippon-Index I i) 2) | MSCI Japan (r) | 157 | -5.1 | 29.0 | | | |
| Mixta-BVG Low Risk 2) | Cust. Index | 102 | 0.3 | 1.3 | 2.6 0.8 | | |
| Hypotheken Schweiz | SBI 1-3 Jahre | 2012 | -0.1 | -0.1 | 1.2 0.8 | 2.6 1.0 | 2.9 0.9 |
| Private Equity | Kein Index | 283 | 2.0 | 9.5 | 7.8 4.0 | 2.8 3.7 | |
| Hedge Funds USD 1) 2) | HFRI FoHF Composite Index | 7 | 1.5 | 14.1 | 5.2 10.0 | | |
| Hedge Funds CHF 1) 2) | HFRI FoHF Composite Index | 34 | 7.2 | 11.3 | | | |
| Insurance Linked Securities | 3 Mth Libor CHF plus 350 BP | 66 | 1.1 | 0.6 | 1.9 1.8 | | |

i): indexiertes Produkt
1): Per 31.5.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

HIG

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

Keine weiteren Produkte

Imoka

30. Juni 2006

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

Keine weiteren Produkte

IST

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

| | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------|------|-------|------|------|------|------|------|------|
| Governo Yen | JPM Japan | 39 | -6.1 | -10.6 | -2.4 | 7.9 | | | | |
| Governo Bond 2) | Cust. Index | 355 | -3.7 | -3.4 | 1.7 | 4.7 | 3.1 | 4.7 | 5.3 | 5.3 |
| Europe Bond A-BBB | Cust. Index | 97 | -2.1 | | | | | | | |
| Dollar Bond A-BBB | Cust. Index | 32 | -8.4 | | | | | | | |
| Aktien Schweiz Ergänzungswerte | SPI Extra | 296 | 9.7 | 28.1 | 27.2 | 13.4 | 5.2 | 19.4 | 11.9 | 19.9 |
| Eurostock Plus | Stoxx TMI | 79 | 8.7 | 25.1 | 25.5 | 12.0 | 7.2 | 19.1 | 10.6 | 17.9 |
| Aktien Emerging Markets | MSCI EM (r) | 13 | | | | | | | | |
| Globe Index i) 2) | MSCI World ex CH (nD) | 1446 | -1.6 | 11.3 | 12.7 | 10.4 | -2.3 | 17.0 | 6.5 | 18.6 |
| Pacific Index i) | MSCI Pacific Free (nD) | 397 | -4.0 | 24.8 | 20.9 | 15.2 | 0.7 | 18.0 | 0.5 | 21.2 |
| Mixta Optima 15 2) | Cust. Index | 4 | -2.2 | 0.3 | | | | | | |
| Immo Optima Schweiz 2) | SWX Immofonds Index (TR) | 205 | -0.6 | 1.1 | 5.9 | 5.8 | | | | |
| Immo Optima Europa | GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%) | 72 | 13.5 | 19.4 | | | | | | |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

IST Immobilien

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

Keine weiteren Produkte

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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 | 113 | 0.4 | 0.6 | 0.4 0.2 | 0.7 0.3 | |
| Protector 1) 2) | Kein Index | 42 | 1.8 | 6.4 | | | |

i): indexiertes Produkt
 1): Per 31.5.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate
 2): Fund of Fund

Patria

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Keine weiteren Produkte | | | | | | | |

Prisma

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--|--------------------------------------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Aktien Japan 2) | MSCI Japan (g) | 134 | -16.8 | 16.7 | 22.6 21.9 | 4.4 21.3 | |
| Aktien Asien 2) | MSCI Asia ex Japan (g) | 69 | -1.9 | 17.1 | 19.4 17.6 | 6.9 21.0 | |
| Aktien Gross China 2) | MSCI Golden Dragon (g) | 43 | 3.9 | 17.6 | 20.6 17.3 | 6.7 19.8 | |
| Aktien BRIC 2) | Cust. Benchmark | 42 | 3.6 | 34.1 | | | |
| Wandelobligationen Welt 2) | GS / Bloomberg Global Convertible | 69 | -3.8 | 9.8 | 5.7 8.2 | -0.6 10.3 | |
| Alternativ - Konser- vatives Profil 1) 2) | Citi WGBI | 83 | 5.4 | 9.0 | 3.1 3.0 | | |
| Alternativ - Dyna- misches Profil 1) 2) | MSCI Wold | 51 | 7.0 | 14.4 | 7.2 6.6 | | |

i): indexiertes Produkt
 1): Per 31.5.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate
 2): Fund of Fund

Pensimo

30. Juni 2006

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|-------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

Keine weiteren Produkte; Pensimo International: siehe Testina

Sarasin

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|--------------|-------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |

| | | | | | | | |
|----------------------------------|-----------------------------|----|------|------|-----------|-----------|---------|
| BVG-Ertrag 2) | Cust. Index | 1 | | | | | |
| BVG-Nachhaltigkeit 2) | Cust. Index | 75 | -1.5 | 5.2 | 6.5 4.3 | 1.4 6.2 | |
| CHF-Obli Dynam. Hedge | SBI Domestic Non-Government | 53 | 0.4 | -0.5 | 0.6 1.5 | 2.1 2.0 | 2.9 2.3 |
| Nachhaltig CHF-Obli | SBI | 48 | -3.1 | -3.3 | 1.0 2.3 | | |
| Nachhaltig Obli Internat. ex CHF | Citi WGBI ex CHF | 12 | -4.9 | -6.0 | 0.2 5.7 | | |
| Nachhaltig Aktien Schweiz | SPI | 27 | 5.0 | 25.6 | 19.9 9.1 | | |
| Aktien Pazifik | MSCI Pacific (nD) | 26 | -3.6 | 25.9 | 19.7 16.1 | -0.7 18.3 | |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | | 5 Jahre | | 10 Jahre | |
|-------------------------------|----------------------------|------|-------------|---------------|----------------|--------|----------------|--------|-----------------|--------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf | Risiko | Perf | Risiko | Perf | Risiko |
| Obligationen Europa Plus | Cust. Index | 506 | -2.1 | -1.3 | 3.9 | 4.2 | 5.8 | 4.8 | | |
| Obligationen Europa Max | LB Pan European HY BB | 15 | 0.5 | 1.7 | 5.3 | 3.9 | | | | |
| Obligationen Dollar Plus | Cust. Index | 75 | -8.3 | -5.6 | 0.0 | 9.1 | -0.6 | 8.8 | | |
| Obligationen Dollar Max | LB Pan US Aggregate HY BB | 16 | -7.2 | -3.4 | 1.2 | 9.2 | | | | |
| Obligationen Yen | JPM Yen Tr. | 36 | -6.1 | -10.1 | -2.3 | 8.0 | -5.6 | 8.0 | | |
| Aktien Schweiz Small&Mid Caps | SPI Small & Mid Caps | 20 | 12.8 | 31.2 | | | | | | |
| Aktien Europa Value | MSCI Europe ex Switzerland | 27 | 5.4 | 17.6 | | | | | | |
| Aktien Europa Growth | MSCI Europe ex Switzerland | 6 | 5.2 | 17.5 | | | | | | |
| Aktien Amerika Value | MSCI North America | 13 | -2.6 | 6.2 | | | | | | |
| Aktien Amerika Growth | MSCI North America | 6 | -8.6 | -0.9 | | | | | | |
| Aktien Asien/Pazifik Value | MSCI AC Asia Pacific Free | 194 | -2.8 | 24.1 | 20.6 | 15.0 | 1.7 | 18.1 | 0.9 | 21.1 |
| Aktien Asien/Pazifik Growth | MSCI AC Asia Pacific Free | 32 | -2.2 | 23.4 | | | | | | |
| Oeko-Invest | MSCI World | 38 | 7.2 | 25.1 | 23.1 | 11.8 | 1.1 | 18.4 | | |
| BVG Profil 2) | Cust. Index | 154 | -1.9 | 0.2 | 3.7 | 2.2 | 3.5 | 2.2 | 4.6 | 2.7 |
| BVG Oeko 2) | Cust. Index | 32 | 3.1 | 11.7 | 11.5 | 5.5 | 3.9 | 7.3 | | |
| Convertibles International | Cust. Index | 201 | 0.5 | 11.1 | 6.3 | 6.0 | 2.1 | 6.6 | | |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Swiss Life

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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 | -1.4 | 0.6 | 3.0 | 1.9 | | | | |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Testina

30. Juni 2006

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---------------------|------------|--------------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. 3) | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Testina A 1) | Kein Index | 138 (140) | | | | | |
| Testina B 1) | Kein Index | 221 (231) | 6.4 | 14.1 | 15.3 8.3 | 11.3 9.7 | |

i): indexiertes Produkt
 1): Per 31.5.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate
 3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Turidomus

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|-------|------|-------------|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Keine weiteren Produkte | | | | | | | |

| Anlagegruppe | | | 2006 | 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 | 94 | 0.5 | 0.7 | 0.4 | 0.1 | 0.8 | 0.2 | 1.3 | 0.3 |
| Obli CHF Inland indexiert i) 2) | SBI Domestic (TR) | 817 | -3.2 | -3.3 | 1.5 | 2.7 | 3.6 | 3.0 | | |
| MM Obli In-/Ausland CHF 2) | SBI (TR) | 53 | -2.7 | -2.9 | 1.1 | 2.2 | | | | |
| Obligationen FW Europa | JPM European GBI Traded | 80 | -1.9 | -1.5 | 3.1 | 4.1 | 5.3 | 4.4 | 5.7 | 4.9 |
| Obligationen FW (hedged in CHF) | LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF) | 56 | | | | | | | | |
| MM Obli FW Global 2) | JPM Global Traded | 9 | -4.8 | -5.1 | 0.4 | 5.4 | | | | |
| Aktien Schweiz indexiert i) 2) | SMIC (TR) | 255 | 2.4 | 24.1 | 18.4 | 9.4 | 2.7 | 15.4 | | |
| Small & Mid Caps Schweiz 2) | Small & Middle Comp. Index (TR) | 86 | 9.6 | 31.0 | 28.1 | 12.6 | 5.7 | 18.0 | 12.8 | 18.6 |
| MM Aktien Schweiz 2) | SPI (TR) | 16 | 2.3 | 23.2 | 18.7 | 9.3 | | | | |
| Aktien Euroland | MSCI EMU (nD) | 157 | 3.2 | 17.0 | 20.5 | 11.1 | 1.7 | 20.6 | | |
| Aktien USA indexiert i) 2) | MSCI USA (nD) | 10 | -5.2 | 3.7 | 7.0 | 11.3 | -5.9 | 18.0 | | |
| Aktien Japan indexiert i) 2) | MSCI Japan (nD) | 44 | -5.5 | 29.1 | 20.4 | 17.7 | -1.6 | 20.1 | | |
| Aktien Pazifik | MSCI AC Pacific ex Japan (gD) | 53 | -0.3 | 17.6 | 23.9 | 15.5 | 9.5 | 20.8 | 4.4 | 24.6 |
| Aktien Global indexiert i) 2) | MSCI World ex CH (nD) | 24 | -1.6 | 10.8 | 12.2 | 10.4 | -2.7 | 17.2 | | |
| MM Aktien Global 2) | MSCI World ex CH (nD) | 80 | -2.6 | 9.8 | 11.7 | 11.1 | | | | |
| Aktien Oeko- Performance Global | MSCI World | 5 | -0.7 | 10.0 | 12.2 | 10.2 | -4.4 | 18.4 | | |
| Aktien EMMA Asien | MSCI EMMA Asia (gD) | 127 | -3.7 | 19.4 | 24.5 | 20.1 | 11.2 | 25.1 | | |
| Aktien EMMA Global 2) | MSCI EMMA (nD) | 103 | -1.8 | 29.4 | 29.6 | 19.3 | 12.1 | 24.2 | 6.3 | 26.4 |
| BVG-Ertrag 2) | Cust. Index | 186 | -2.3 | -0.5 | 3.1 | 2.1 | 2.8 | 2.3 | 4.2 | 2.8 |
| Immoparts Schweiz 2) | Wupix F | 286 | -0.8 | 0.8 | 5.3 | 5.9 | 6.3 | 5.7 | 5.4 | 7.2 |
| Immobilien Ausland | FTSE EPRA/NAREIT Global RE Index (hedged in CHF) | 86 | 8.2 | 20.7 | 23.4 | 10.7 | 15.0 | 10.7 | 12.8 | 10.1 |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

UBS Investment Foundation 2

30. Juni 2006

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|---|--|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| AST 2 Global Equities (ex CH) Passive i) 2) | MSCI World ex CH (nD) | 322 | | | | | |
| AST 2 Eco-Performance Global 2) | MSCI World (nD) | 20 | | | | | |
| AST 2 Global Real Estate Securities | FTSE EPRA/NAREIT Global RE Index (hedged in CHF) | 189 | | | | | |

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

Zürich

| Anlagegruppe | | | 2006 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre |
|-------------------------|---------------------------------|------|------|--------|-------------|-------------|-------------|
| Bezeichnung | Index | Mio. | Perf | Perf | Perf Risiko | Perf Risiko | Perf Risiko |
| Aktien Schweiz Index | SPI | 295 | 3.0 | | | | |
| Aktien Europa Index | MSCI Europe ex CH | 101 | 5.2 | | | | |
| Aktien USA Index | MSCI USA | 114 | -4.8 | | | | |
| Aktien Japan | Topix | 74 | -8.8 | 33.8 | 20.9 18.7 | -0.8 20.3 | |
| Aktien Japan Index | Topix | 45 | -5.1 | | | | |
| Geldmarkt CHF | Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt | 17 | 0.4 | 0.6 | 0.4 0.2 | 0.9 0.3 | |
| Obligationen CHF 15+ | Cust. Index | 171 | -8.5 | | | | |
| Obligationen Credit 100 | Cust. Index | 468 | -2.8 | -3.5 | | | |
| Wandelanleihen Global | n.a. | 170 | | | | | |
| Hedge Fund CHF 1) 2) | Kein Index | 341 | 5.6 | 9.0 | | | |
| Aktien Emerging Markets | MSCI Emerging Markets | 122 | 0.1 | | | | |

i): indexiertes Produkt
1): Per 31.5.2006, über 6, 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

Teil 3: Anhang

Gesamtvermögen

30. Juni 2006

| Anbieter | Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital) | Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2005 |
|-----------------------|---|---|
| AAA | 1'233 | + 10.1% |
| AFIAA | 231 | + 64.1% |
| Allianz | 928 | - 0.7% |
| AWI | 2'190 | + 0.5% |
| Bâloise | 977 | + 9.3% |
| CSA | 17'594 | - 2.0% |
| HIG | 396 | + 4.2% |
| Imoka | 193 | + 19.4% |
| IST | 5'539 | - 1.3% |
| IST Immo | 1'124 | + 52.4% |
| LODH | 479 | - 20.7% |
| Patria | 257 | - 4.5% |
| Pensimo ³⁾ | 690 | + 4.9% |
| Prisma | 593 | - 10.3% |
| Sarasin | 893 | - 5.0% |
| Swisscanto | 14'364 | + 0.2% |
| Swiss Life | 717 | + 2.2% |
| Turidomus | 2'201 | + 2.2% |
| Testina | 359 | + 71.0% |
| UBS ⁴⁾ | 9'205 | - 7.2% |
| Zürich | 6'593 | + 59.1% |
| Total | 66'756 | + 3.2% |

3) Ohne die in die Anlagestiftung Testina transferierte Anlagegruppe 'International'

4) UBS + UBS Investment Foundation 2

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 |
| AFIAA | Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland Stockerstrasse 60, 8002 Zürich | www.afiaa.com Telefon 044 245 49 44 |
| Allianz | Allianz Suisse Anlagestiftung Bleicherweg 19, 8002 Zürich | www.allianz-suisse.ch Telefon 01 209 51 11 |
| AWI | Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich | www.awi.financial-services.ch Telefon 043 299 12 07 |
| Baloise | Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge Lautengartenstrasse 6, 4002 Basel | www.baloise.ch Telefon 061 285 80 72 |
| CSA | Credit Suisse Anlagestiftung Giesshübelstrasse 30, Postfach 800, 8070 Zürich | www.credit-suisse.com Telefon 044 333 48 48 |
| HIG | HIG Immobilien Anlage Stiftung Löwenstrasse 25, 8001 Zürich | www.hig.ch Telefon 044 213 61 62 |
| Imoka | Anlagestiftung Imoka Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich | www.imoka.ch Telefon 043 255 21 00 |
| IST | Investmentstiftung für Personalvorsorge Steinstrasse 21, Postfach, 8036 Zürich | www.istfunds.ch Telefon 01 455 37 00 |
| IST Immo | IST Immobilien-Anlagestiftung Badenerstrasse 329, 8003 Zürich | www.istimmo.ch Telefon 044 404 20 42 |
| 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/vorsorge Telefon 061 277 77 77 |
| Swisscanto | Swisscanto Anlagestiftung Gessnerallee 32, Postfach 6582, 8023 Zürich | www.swisscanto.ch/anlagestiftung Telefon 044 215 44 88 |
| Swiss Life | Anlagestiftung Swiss Life General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich | www.swisslife.ch/anlagestiftung Telefon 043 284 79 79 |
| Testina | Anlagestiftung Testina Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich | www.testina.ch Telefon 043 255 21 00 |
| Turidomus | Anlagestiftung Turidomus Obstgartenstrasse 19, Postfach 538, 8035 Zürich | www.turidomus.ch Telefon 043 255 21 00 |
| UBS | Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge Postfach, 8098 Zürich | www.ubs.com/anlagestiftung Telefon 044 234 90 80 |
| UBS 2 | UBS Investment Foundation 2 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.