

**/// KGAST**



Anlagestiftungen:  
Qualität und  
Sicherheit für Ihre  
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich  
31. März 2007

# 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
ASSETIMMO	16
Bâloise	17
CSA	17
CSA 2	19
HIG	19
Imoka	19
IST	20
Patria	21
Prisma	21
Pensimo	21
Sarasin	22
Swisscanto	22
Swisscanto Avant	23
Swiss Life	23
Testina	23
Turidomus	24
UBS	24
UBS Investment Foundation 2	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

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	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)	20	-0.3	0.0				
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	353	-0.2	1.0	1.5 2.5			
AWI	Obligationen Schweiz	Swiss Bond Index (SBI)	398	-0.4	1.1	1.4 2.7	3.1 2.8		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	358	-0.5	1.0	1.4 2.7	3.3 2.8	3.2 2.8	
CSA	Obligationen Schweiz CHF 2)	SBI Domestic	2758	-0.4	1.0	1.6 2.4	3.9 2.9	3.6 2.9	
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	474	-0.4	1.0	1.2 2.4	3.3 2.6	3.2 2.5	
Patria	Obligationen Schweiz i)	SBI Domestic	60	-0.5	0.8	1.5 2.9	3.5 2.8		
Prisma									
Sarasin	CHF-Obli Inland 2)	SBI Domestic	92	-0.5	0.9	1.6 2.6	3.6 2.7		
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	3873	-0.4	1.3	1.9 2.6	3.8 2.6	3.4 2.4	
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic	371	-0.3	0.8	1.6 2.5	3.6 2.8		
UBS	Obligationen CHF Inland 2)	SBI Domestic (TR)	584	-0.3	1.0	1.6 2.3	3.4 2.6	3.1 2.6	
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic	3176	-0.4	1.0	1.4 2.6	3.4 3.1		
Durchschnitt				-0.4	0.9	1.5 2.6	3.5 2.8	3.3 2.6	

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

# Obligationen CHF Ausland

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe		2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko
AAA											
Allianz	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	154	-0.2	1.2	1.0	2.1				
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen Ausland CHF 2)	SBI Foreign	114	-0.1	1.3	1.1	2.0	2.9	2.1	2.9	2.2
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign	50	-0.3	1.4	1.1	2.1	2.8	2.2	2.9	2.3
Patria											
Prisma											
Sarasin	CHF-Obli Ausland 2)	SBI Foreign	6	-0.3	1.2	1.2	2.2				
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	334	-0.2	1.6	1.1	2.4	2.7	2.3	2.9	2.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	113	0.0	1.1	1.1	2.1	2.9	2.2		
UBS	Obligationen CHF Ausland 2)	SBI Foreign (TR)	132	-0.1	1.3	1.1	1.9	2.8	2.0	3.0	2.2
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign	395	-0.3	1.2	0.9	2.1				
Durchschnitt				-0.2	1.3	1.1	2.1	2.8	2.2	2.9	2.3

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

# Obligationen Fremdwährung

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	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	29	1.0	1.5	2.4 4.9	2.5 4.6	3.5 5.2	
Allianz	Obligationen Fremdwährung	Citi Non-CHF WGBI	71	1.1	0.3	0.5 5.0			
AWI	Global Obligationen	Citi World ex CH 1+ Yr Gvt TR	232	0.9	0.1	1.0 5.1	2.6 4.8	4.4 5.6	
Baloise	Obligationen Ausland FW	Citi WGBI	170	1.0	0.2	0.6 5.2	2.4 4.8	3.3 5.4	
CSA	Obligationen Ausland FW 2)	JPM Global Traded	205	1.3	-0.7	1.0 5.3	2.3 5.0	4.3 5.3	
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	286	1.0	3.2	2.9 4.7	4.1 4.5	4.4 4.8	
Patria	Obligationen Global i)	Customized JPM Global Traded	29	0.9	1.8	1.5 5.7	2.0 5.2		
Prisma									
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF 2)	Citi WGBI ex CHF	52	1.0	0.3	1.1 5.2	2.9 5.1		
Swisscanto	Obligationen Ausland FW 2)	Cust. Index	1171	1.2	3.4	3.8 4.7	5.4 4.6	5.0 4.7	
Swiss Life	Obligationen FW Global	Citi WGBI ex CHF	55	1.2	0.4	0.9 4.7	1.2 4.7		
UBS	Obligationen FW Global 2)	JPM Global Traded	303	0.9	-0.5	0.6 5.2	2.0 4.9	3.4 5.5	
Zürich									
Durchschnitt				1.0	0.9	1.5 5.1	2.7 4.8	4.0 5.2	

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

## Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter	USD	Euro	GBP	Yen	Andere
AAA	21.0%	24.0%	8.0%	28.0%	19.0%
Allianz	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
AWI	27.0%	37.0%	0.0%	34.0%	2.0%
Baloise	21.0%	40.5%	5.7%	27.0%	5.9%
CSA	32.0%	29.0%	11.0%	22.0%	6.0%
IST	17.0%	61.0%	8.0%	4.0%	10.0%
Patria	25.0%	52.0%	9.0%	5.0%	9.0%
Prisma					
Sarasin	21.1%	40.7%	5.8%	27.2%	5.2%
Swisscanto	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	21.1%	40.8%	5.7%	27.2%	5.2%
UBS	24.0%	37.0%	6.0%	29.0%	4.0%
Zürich					

# Obligationen Euro

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe		2007	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	410	1.1	4.3	4.3	3.7	7.2	4.2	4.9	4.5
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	193	0.7	4.2	4.2	3.7				
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	434	0.7	4.6	4.7	3.8	7.2	4.1	5.2	4.4
Swiss Life											
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	163	1.0	4.1	4.3	3.7	7.1	4.1	5.0	4.4
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU	122	1.2	4.5	4.2	3.7	7.0	4.2		
Durchschnitt				0.9	4.3	4.3	3.7	7.1	4.2	5.0	4.4

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Obligationen USD

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe		2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko
AAA											
Allianz											
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen USD 2)	JPM USD Traded	138	1.5	-1.3	1.5	9.3	-1.0	8.8	4.8	8.9
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	42	1.4	-1.3	1.0	9.4				
Patria											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	48	1.4	0.1	2.8	8.7	0.9	8.5	4.6	8.8
Swiss Life											
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	22	1.3	-2.3	1.3	9.2	-1.5	8.8		
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD	8	1.3	-1.1	1.2	9.1	-1.6	8.7		
Durchschnitt				1.4	-1.2	1.6	9.1	-0.8	8.7		

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

Anbieter	Anlagegruppe			2007	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	56	3.8	14.6	20.3 8.9	9.2 13.7	8.3 16.8
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	122	2.8	14.7	19.2 9.2		
AWI	Aktien Schweiz, indexiert i)	SMI (r)	52	2.6	13.5	18.7 9.2	7.8 14.7	8.0 17.9
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	323	3.5	15.2	20.0 9.3	9.3 15.0	10.6 18.0
CSA	Aktien Schweiz 2)	SPI	602	3.2	17.2	19.7 9.7	8.1 14.8	8.8 18.2
IST	Aktien Schweiz SMI indexiert i)	SMI (r)	752	2.6	12.7	17.7 9.0	8.0 13.8	9.7 17.3
Patria	Aktien Schweiz i)	SPI	101	3.6	16.1	20.0 9.3	9.0 15.3	9.4 17.3
Prisma	Aktien Schweiz 2)	SPI	10	3.4	12.3	17.1 9.6		
Sarasin	Aktien Schweiz 2)	SPI	35	3.1	15.6	19.3 9.4	8.1 14.9	
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	884	2.8	13.0	18.4 9.3	8.1 14.1	8.8 16.8
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	121	2.9	13.9	18.1 8.6	8.6 13.2	
UBS	Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	197	3.6	15.5	19.5 9.3	8.7 14.7	8.3 17.2
Zürich	Aktien Schweiz	SPI	540	3.6	15.3	19.2 9.5	9.5 13.5	
Durchschnitt				3.2	14.6	19.0 9.3	8.6 14.3	9.0 17.4

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund



# Aktien Ausland

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.					
AAA	Aktien Welt Multi 2)	MSCI World	13	2.6	1.8	11.1 10.1	2.7 15.1	5.3 17.3
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	283	3.0	10.8	14.5 9.1		
AWI	Global Aktien	MSCI World ex CH (r)	146	2.9	8.6	11.5 9.7	1.9 14.4	4.2 18.1
Bâloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	78	2.9	5.4	14.0 9.9		
CSA 2	Aktien Ausland	MSCI World (r)	29	2.3	8.2	11.8 9.9	1.2 16.3	4.2 18.4
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	124	1.5	5.7	12.6 9.3	2.7 15.5	5.6 18.3
Patria	Aktien Global i)	Cust. Index	108	2.6	9.7	14.8 9.8	4.8 16.2	6.6 17.9
Prisma	Aktien Worldwide 2)	MSCI World	1	2.5	1.6			
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	53	0.5	0.6	10.6 10.5		
Swisscanto	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	20	1.4	6.7	12.2 9.7	3.9 15.0	5.0 18.3
Swisscanto Avant	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	571	1.6	6.9	12.3 9.7	3.9 15.0	5.0 18.4
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	120	2.1	6.7	9.6 9.4	1.3 14.8	
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	24	0.2	4.0	10.3 9.1	0.7 15.7	4.0 17.9
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH) 2)	MSCI World ex CH (nD)	47	0.1				
Zürich								
Durchschnitt				1.8	5.7	12.0 9.7	2.4 15.5	5.1 18.2

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

# Aktien Europa

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	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	143	4.5	13.6	19.1 9.8	7.9 16.2	8.6 17.3
Allianz								
AWI	Aktien Europa, indexiert i)	MSCI Europe ex CH	44	3.9	17.2	20.5 8.8	8.5 17.3	8.7 18.6
Bâloise								
CSA	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH (r)	327	4.7	17.4	19.1 8.8	6.5 19.0	8.1 21
IST	Europe Index i)	MSCI Europe ex CH (nD)	247	3.9	17.3	20.8 8.8	8.7 17.1	8.8 18.3
Patria								
Prisma	Aktien Europa 2)	MSCI Europe (g)	39	4.5	15.9	20.8 10.6	9.9 16.1	
Sarasin	Aktien Europa ex Schweiz 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	47	2.9	13.9	16.6 9.2	4.4 18.5	5.8 18.7
Swisscanto	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH	349	3.5	16.2	19.7 8.9	7.8 16.8	7.7 19.4
Swiss Life								
UBS	Aktien Europa indexiert i) 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	122	3.9	16.9	20.2 8.8	7.9 17.2	8.2 18.5
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	296	3.7	12.8	18.1 10.3	6.4 16.8	
Durchschnitt				3.9	15.7	19.4 9.3	7.6 17.2	8.0 18.8

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

# Aktien USA / Nordamerika

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007 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	10	1.4	-0.5	7.6	11.1	-1.3	16.3	3.9	19.1
Allianz											
AWI	Aktien USA, indexiert i)	MSCI USA	73	0.8	3.8	8.4	9.9	-0.8	16.5	6	19.3
Báloise											
CSA 2	Aktien USA	S&P 500 (r)	45	-0.8	0.1	5.9	10.1	-3.4	16.2	3.1	19.2
IST	America Index i)	MSCI North America (nD)	71	1.1	4.0	9.1	9.9	-0.1	16.3	6.0	19.1
Patria											
Prisma	Aktien USA 2)	MSCI USA (g)	47	1.4	-3.8	7.0	10.8	-1.0	16.5		
Sarasin	Aktien Nordamerika 2)	MSCI North America (nD)	56	-0.8	2.6	5.8	10.3	-2.9	16.1		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika 2)	MSCI North America	131	0.5	3.8	8.7	10.3	-0.3	16.7	4.0	20.0
Swiss Life											
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	21	0.2	4.4	8.3	9.7	-1.8	16.4	3.3	19.1
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive i) 2)	MSCI USA (nD)	36	0.9							
Zürich	Aktien USA	MSCI USA	212	-0.5	-0.2	5.8	10.6	-2.2	16.7		
<b>Durchschnitt</b>				<b>0.4</b>	<b>1.6</b>	<b>7.4</b>	<b>10.3</b>	<b>-1.5</b>	<b>16.4</b>	<b>4.4</b>	<b>19.3</b>

i): indexiertes Produkt    2): Fund of Fund

# Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.					
AAA								
Allianz	BVG-25 2)	Cust. Index	68	0.8	4.0	5.4	3.1	
AWI	BVG Andante 2)	Cust. Index (r)	214	1.2	4.6	5.5	3.1	3.8 3.6
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus 2)	Cust. Index	28	1.4	5.7	5.7	2.9	
CSA 2	Mixta-BVG 25 2)	Cust. Index	317	1.4	5.4	6.4	2.8	4.9 3.8
IST	Mixta Optima 25 2)	Pictet BVG 93	623	1.5	6.1	7.1	3.1	6.0 3.6 5.6 4.7
Patria	BVG-Mix i) 2)	Cust. Index	24	0.8	4.6	6.1	3.4	5.1 3.8 5.3 6.1
Prisma								
Sarasin	BVG-Rendite 2)	Pictet BVG 93	47	0.5	3.8	5.2	3.0	4.1 3.7
Swisscanto	BVG Universal 2)	Cust. Index	63	0.7	4.6	6.1	3.1	5.1 3.8
Swisscanto Avant	BVG Universal 2)	Cust. Index	348	0.8	4.6	6.1	3.1	5.2 3.8
Swiss Life	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	251	0.6	3.2	4.4	2.7	3.6 3.4
UBS	BVG-Wachstum 2)	BVG-Index	1070	0.4	3.5	5.1	2.7	4.2 3.5 4.3 4.3
Zürich	BVG Rendite 2)	Cust. Index	218	0.5	3.4	5.1	3.0	4.0 3.5
Durchschnitt				0.9	4.5	5.7	3.0	4.6 3.7 5.1 5.0

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	0%	55%	10%	15%	10%	10%	0%
Bâloise	0%	55%	10%	15%	10%	10%	0%
CSA 2	10%	55%	5%	15%	10%	5%	0%
IST	0%	50%	10%	15%	10%	15%	0%
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%
Swisscanto Avant	0%	48%	16%	21%	5%	10%	0%
Swiss Life	0%	67%	8%	13%	12%	0%	0%
UBS	0%	68%	7%	15%	11%	0%	0%
Zürich	0%	66%	9%	14%	11%	0%	0%

# Mischvermögen (31 - 40% Aktien)

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	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	16	1.4	2.8	6.3 4.1	4.3 4.2	
Allianz								
AWI	BVG Allegro 2)	Cust. Index (r)	394	1.6	5.7	6.9 3.8	4.1 4.9	4.9 6.9
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus 2)	Cust. Index	67	1.9	7.5	8.2 4.0	5.2 5.9	5.9 7.1
CSA 2	Mixta-BVG 35 2)	Cust. Index	963	1.7	6.7	8.2 3.8	5.4 5.5	5.5 6.8
IST	Mixta Optima 35 2)	Cust. Index	20	1.5	6.5			
Patria								
Prisma								
Sarasin	BVG-Wachstum 2)	Cust. Index	319	0.8	4.6	6.4 3.9	3.9 5.6	3.8 6.5
Swisscanto								
Swiss Life	BVG-Mix 35 2)	Cust. Index	84	0.9	4.3	5.7 3.4	3.8 4.6	
UBS	BVG-Maxima 2)	Cust. Index	404	0.8	4.9	7.1 3.8	4.4 5.7	4.6 6.6
Zürich	BVG Rendite Plus 2)	Cust. Index	54	0.8	4.3	6.5 3.6	4.4 4.7	
Durchschnitt				1.3	5.3	6.9 3.8	4.4 5.1	4.9 6.8

i): indiziertes 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	0%	48%	7%	20%	15%	10%	0%
Bâloise	0%	40%	10%	25%	15%	10%	0%
CSA 2	5%	46%	10%	20%	15%	4%	0%
IST	0%	45%	10%	20%	15%	10%	0%
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)

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe		2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index					
AAA							
Allianz							
AWI	BVG Vivace 2)	Cust. Index (r)	97	1.8	6.9	8.4 4.5	4.4 6.2
Bâloise							
CSA 2	Mixta-BVG 45 2)	Cust. Index	279	1.7	7.5	9.6 4.6	5.6 6.9
IST							
Patria							
Prisma							
Sarasin	BVG-Zukunft 2)	Cust. Index	14	1.0			
Swisscanto	BVG Diversifikation 2)	Cust. Index	62	1.1	6.4	8.5 4.4	5.5 6.3 5.6 7.5
Swisscanto Avant	BVG Diversifikation 2)	Cust. Index	249	1.2	6.4	8.5 4.4	5.5 6.3 5.6 7.5
Swiss Life	BVG-Mix 45 2)	Cust. Index	75	1.2	5.3	6.9 4.1	4.0 6.0
UBS							
Zürich	BVG Wachstum 2)	Cust. Index	1	1.1	5.3	8.0 4.4	4.8 6.1
Durchschnitt				1.3	6.3	8.3 4.4	5.0 6.3 5.6 7.5

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

## Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AAA							
Allianz							
AWI	0%	40%	5%	25%	20%	10%	0%
Bâloise							
CSA 2	5%	42%	5%	25%	20%	3%	0%
IST							
Patria							
Prisma							
Sarasin	0%	55%	0%	25%	20%	0%	0%
Swisscanto	0%	25%	15%	30%	15%	15%	0%
Swisscanto Avant	0%	25%	15%	30%	15%	15%	0%
Swiss Life	0%	49%	6%	23%	22%	0%	0%
UBS							
Zürich	0%	50%	5%	26%	19%	0%	0%

# Immobilien Schweiz - Wohnen

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 3)					
ASSETIMMO	W (Wohn- liegenschaften)	KGAST Immo- Index	722 (726)	1.8	5.5	5.5	5.0	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo- Index	546 (657)	1.2	5.6	5.4	4.7	5.0
Turidomus	Casareal	KGAST Immo- Index	1824 (2045)	1.1	5.7	4.9		
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	392 (562)	1.7	6.7			
Durchschnitt				1.5	5.9	5.3	4.9	5.0

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

# Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

Anbieter	Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 3)					
ASSETIMMO	G (Geschäfts- liegenschaften)	KGAST Immo- Index	477 (513)	1.5	4.5	4.8	4.9	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo- Index	140 (158)	1.3	6.1	5.4	5.2	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo- Index	466 (655)	1.1	3.5	2.8		
Durchschnitt				1.3	4.7	4.3		

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

# Immobilien Schweiz - Gemischt

31. März 2007

Anbieter	Anlagegruppe			2007	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	2827 (3404)	1.2	4.7	4.7	4.8	
HIG	Immobilien Schweiz	Kein Index	403 (609)	1.0	4.1	4.0	4.4	4.2
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	191 (234)	1.3	6.3	6.4	6.4	
IST	Real Estate CH 2) 4)	Kein Index	122 (122)	1.4	4.9	5.1		
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	2347 (2347)	1.1	5.3	3.7	4.3	4.4
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	493 (507)	1.0	4.3	4.0	3.6	3.3
Zürich	Immobilien Traditionell CH	KGAST Immo-Index	384 (387)	1.4	6.2			
Durchschnitt				1.2	4.9	4.7	4.7	4.0

2): Fund of Fund

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

4): ex LODH, per 7.12.06 in die IST integriert



## Teil 2: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

# AAA

31. März 2007

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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	5	3.9	13.4	19.2 8.3	7.0 13.1	7.2 13.2
Aktien Welt MDH 2)	MSCI World	3	2.3	-1.3	7.7 9.6	0.8 12.7	3.7 14.5
Aktien Europa MDH 2)	MSCI Europe	78	4.2	12.5	17.9 9.3	7.0 13.5	6.8 14.0
Aktien Europa Gleichgewichtet 2)	MSCI Europe	27	5.9	18.2	22.0 11.1		
Aktien USA MDH 2)	MSCI USA	1	0.6	-5.9	2.6 10.2	-4.0 13.5	2.0 16.6
Aktien USA Gleichgewichtet 2)	MSCI USA	2	0.7	-2.9	6.9 12.2		
Aktien Japan Multi 2)	MSCI Japan	48	1.6	-13.7	5.8 15.6	5.0 19.4	6.4 23.4
Aktien Japan MDH 2)	MSCI Japan	6	1.1	-15.7	3.5 15.0	2 17.5	3.8 20.4
Aktien Asien ex Japan Multi 2)	MSCI Asia ex Japan	13	3.2	12.0	15.2 14.3	8.9 18.6	3.5 24.5
Aktien Asien ex Japan MDH 2)	MSCI Asia ex Japan	1	3.2	8.8	11.1 13.9	7.4 16.3	5.0 20.2
Alternativ 1) 2)	Kein Index	645	2.2	0.4	3.7 4.6	4.3 3.7	
Alternativ Long/Short 1) 2)	Kein Index	34	3.4	3.3			
Aktien Rohstoff 2)	Cust. Index	76	4.3	9.2	22.5 18.3		

1): Per 28.2.2007, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate  
2): Fund of Fund

# AFIAA

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>	<b>5 Jahre</b>	<b>10 Jahre</b>
Anlagegruppe	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Global Real Estate 1)	Kein Index	421	-0.8	-1.1			

1): Per 31.12.2006, über 3 und 12 Monate

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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

## ASSETIMMO

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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

## AWI

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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)	7	0.4	1.4	0.8	0.1	
Aktien CQM Europa	Kein Index	24	4.9	16.7	19.2	10.5	5.4 16.1
Aktien Schweiz SMC	SPI Small & Mid Caps (r)	145	9.8	34.6	30.4	10.7	
Active Balanced	BVG-Mindestzins + 2%	195	0.8	4.4			
Aktien Japan, indexiert i)	MSCI Japan	24	3.1	-4.2	9.6	15.1	6.5 18.5 1.9 22.3
Aktien Emerging Markets i)	MSCI EM (r)	60	1.9	12.5	25.5	17.4	16.1 20.0 7.4 26.8
Aktien Eastern Europe, indexiert i)	MSCI EM Eastern Europe(r)	25	0.2	13.0	29.4	23.4	26.9 24.7
Aktien Welt ex CH i)	MSCI World ex CH	11	2.5	7.6	12.9	9.2	
Hedge Fund TRL	Kein Index	26	1.1	0.0			

i): indexiertes Produkt

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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	2.2	7.9	13.1 9.8	2.7 16.1	
Aktien Ausland passiv i)	MSCI World ex CH (r)	58	2.2	6.8	12.0 9.1	2.9 15.7	4.8 18.3
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	35	2.3	23.7			
BVG-Mix 15 Plus 2)	Cust. Index	25	0.9	4.1			

i): indexiertes Produkt

2): Fund of Fund

## CSA

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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 2)	Citi CHF 3mth Euro Dep.	33	0.5	1.6	0.9 0.2	0.8 0.2	1.4 0.4
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	140	0.6	1.5			
Obligationen Plus	SBI Gesamt	89	0.0	1.3			
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	47	0.0	1.3			
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	173	0.2	1.5	1.7 1.6	3.9 2.0	
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	52	0.2	1.6			
CSA Mezzanine	Absolut 6% p.a.	25	0.6	2.3			
Inflation-linked Bonds CHF	CPI CH + 150 BP	85	0.0	0.7	1.5 2.2		
Obligationen Ausland FW I 2)	JPM Global Traded	270	1.3	-0.6			
Obligationen EUR I 2)	JPM EMU Bondindex	187	1.1	4.4			
Obligationen USD I 2)	JPM USD Traded	15	1.5	-1.2			
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	33	2.5	1.9	5.7 8.8	1.2 10.5	
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	73	-0.5	5.4	4.9 5.3	4.9 6.2	
Obligationen GBP I	JPM GBP Traded	11	-0.5	5.5			
Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	51	3.1	8.9	5.6 7.3	2.2 8.5	5.2 12.7
Aktien Schweiz I 2)	SMI (r)	0	3.1	15.9			
Small & Mid Cap Switzerland 2)	SPI Extra	222	7.2	37.4	31.6 13.9	18.7 19.0	

# CSA (Fortsetzung)

31. März 2007

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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
Small & Mid Cap Switzerland I 2)	SPI Extra	0	7.0	34.9			
Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	44	2.2	6.6			
Aktien Europa I 2)	MSCI Europe ex CH (r)	54	4.6	17.6			
Aktien Japan	MSCI Japan (r)	27	-1.2	-17.0	1.7 16.3	-0.7 19.7	-1.8 22.5
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	64	2.6	12.5	14.9 15.2	7.9 19.3	-0.1 26.8
Aktien Emerging Markets	MSCI EMF Growth (r)	104	5.9	18.1	24.9 17.5	13.4 19.7	
Swiss-Index i) 2)	SMI (r)	177	2.6	13.4	18.6 9.2	7.7 14.7	
Swiss-Index I i) 2)	SMI (r)	69	2.7	13.6			
Euro-Index i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	232	3.8	16.8	20.2 8.8	8.1 17.2	8.5 18.5
Euro-Index I i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	106	3.9	17.2			
Nippon-Index i) 2)	MSCI Japan (r)	278	3.1	-4.4	9.5 14.8	6.0 18.4	1.7 22.2
Nippon-Index I i) 2)	MSCI Japan (r)	168	3.2	-4.1			
Mixta-BVG Low Risk 2)	Cust. Index	88	0.5	2.8	2.6 0.8		
Mixta-BVG I 2)	Cust. Index	166	1.6				
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1793	0.5	1.9	1.4 0.8	2.3 1.0	2.8 0.9
Real Estate Dynamic	Cust. Index	63	1.2				
Hedge Funds USD 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	12	4.3	-3.4	3.7 8.8		
Hedge Funds CHF 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	32	1.9	1.8	3.2 4.1		
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	39	2.6	6.0	2.8 1.8		

i): indexiertes Produkt

1): Per 28.2.2007, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

# CSA 2

31. März 2007

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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 USA I	S&P 500 (r)	44	-0.8	0.2			
World-Index i) 2)	MSCI World ex CH	147	2.3	7.1			
World-Index I i) 2)	MSCI World ex CH	32	2.4	7.5			
US-Index i)	MSCI USA (r)	293	0.8	3.7	8.2 10.0	-1.1 16.4	5.6 19.2
US-Index I i)	MSCI USA (r)	118	0.9	4.1			
Private Equity	Kein Index	360	5.3	10.9	11.2 4.2	5.5 4.0	

i): indexiertes Produkt

1): Per 28.2.2007, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

# HIG

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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>2007</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							

Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Governo Yen	JPM Japan	1	0.9	-5.6	-5.0 6.4		
Governo Bond 2)	Cust. Index	332	0.8	2.5	3.0 4.5	4.6 4.3	4.3 4.5
Europe Bond A-BBB	Cust. Index	20	0.9	5.1			
Dollar Bond A-BBB	Cust. Index	1	1.5	-0.1			
Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	414	9.4	36.4	29.1 13.7	17.9 16.8	14.1 20.1
Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	133	3.1				
Eurostock Plus	Stoxx TMI	98	6.5	24.8	27.3 10.3	14.7 17.1	11.1 17.6
Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	22	1.4	10.9			
Globe Index i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	805	2.4	7.5	13.0 9.2	3.4 15.5	6.0 17.8
Globe Index G i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	740	2.5				
Europe Index G i)	MSCI Europe ex CH (nD)	111	4.0				
America Index G i)	MSCI North America (nD)	87	1.2				
Pacific Index i)	MSCI Pacific Free (nD)	169	4.5	2.4	13.4 12.5	8.7 15.9	2.6 20.5
Pacific Index G i)	MSCI Pacific Free (nD)	76	4.6				
Mixta Optima 15 2)	Cust. Index	10	0.9	3.2			
Immo Optima Schweiz 2)	SWX Immofonds Index (TR)	240	4.3	6.3	6.2 6.0		
Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	123	6.2	36.3			
Money Market CHF 4)	Citi CHF 3mth EurDep	115	0.5	1.4	0.8 0.2	0.6 0.2	
Protector 1) 2) 4)	Kein Index	43	1.6	4.0			
Obli-Switzerland 4)	SBI Domestic	72	-0.6	1.0	1.5 2.6	3.5 3.1	
Equities-Switzerland 4)	SPI	34	3.4	14.3	19.3 9.3	8.4 14.4	
Equities-World 4)	MSCI World ex CH (nD)	68	1.3	3.7	10.2 9.9	0.6 16.6	5.6 19.1

i): indexiertes Produkt

2): Fund of Fund

4): ex LODH, per 7.12.06 in die IST integriert

# Patria

31. März 2007

Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte

# Prisma

Anlagegruppe			2007	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)	110	2.7	-15.0	6.4 16.6	7.1 20.1	
Aktien Asien 2)	MSCI Asia ex Japan (g)	52	2.8	12.1	17.0 15.3	10.5 18.4	
Aktien Gross China 2)	MSCI Golden Dragon (g)	48	2.2	21.9	16.3 14.7	12.7 18.1	
Aktien BRIC 2)	Cust. Benchmark	58	1.6	14.8			
Wandelobligationen Welt 2)	GS / Bloomberg Global Convertible	77	1.1	-1.1	6.0 8.1	1.6 9.4	
Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Citi WGBI	88	2.8	6.6	3.5 3.0	4.2 2.6	
Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	MSCI Wold	56	3.5	4.7	5.8 6.8	5.4 5.7	

1): Per 28.2.2007, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate  
2): Fund of Fund

# Pensimo

Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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-Ertrag 2)	Cust. Index	6	0.3				
BVG-Nachhaltigkeit 2)	Cust. Index	92	1.0	4.0	6.8 4.2	3.7 5.7	
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government	52	0.0	0.8	1.1 1.6	1.9 1.8	2.5 2.1
Nachhaltig CHF-Obli	SBI	58	-0.3	0.8	1.1 2.4		
Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	14	1.2	0.3	0.6 5.3		
Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	39	4.9	18.7	20.9 9.3		
Aktien Pazifik 2)	MSCI Pacific (nD)	19	1.1	-1.8	11.3 13.2	6.9 16.4	

2): Fund of Fund

# Swisscanto

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	551	1.0	5.1	5.0 3.8	7.5 4.2	
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	10	3.3	7.7	5.8 3.5		
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	55	1.7	0.5	3.0 8.6	1.3 8.3	
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	16	1.6	-0.3	3.4 8.9		
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	42	1.4	-4.7	-4.6 6.6	-3.0 7.4	0.7 11.2
Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	39	10.6	36.4			
Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	27	3.0	18.1	20.4 8.9		
Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	2	4.0	14.2	18.8 8.9		
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	148	3.6	6.2	14.1 12.3	8.7 15.8	2.5 20.6
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	33	5.0	8.4	15.3 11.9		
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	7	1.6	3.2	12.9 12.7		
BVG Profil 2)	Cust. Index	43	0.3	3.2	3.8 2.2	4.5 2.2	4.3 2.5
BVG Oeko 2)	Cust. Index	7	4.0	11.8	13.0 5.4	7.4 6.8	
Convertibles International	Cust. Index	385	2.0	3.5	7.2 6.1	5.0 6.2	

 i): indexiertes Produkt  
 2): Fund of Fund



# Swisscanto Avant

31. März 2007

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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 Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	571	1.6	6.9	12.3	9.7	3.9	15.0	5.0	18.4
Immobilien Ausland	UBS Global Investors Index (cust)	314	4.4							
Aktien Amerika Value	MSCI North America	9	0.0	6.7	11.6	10.0				
Aktien Amerika Growth	MSCI North America	1	1.0	0.2	4.7	10.6				
Oeko-Invest	MSCI World	46	8.1	14.3	23.4	10.8	8.7	16.4		
BVG Profil 2)	Cust. Index	145	0.4	3.2	3.9	2.2	4.5	2.2	4.3	2.5
BVG Oeko 2)	Cust. Index	30	3.6	11.4	12.9	5.4	7.3	6.8		

2): Fund of Fund

# Swiss Life

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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	36	0.4	2.4	3.2	1.9				

2): Fund of Fund

# Testina

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</b>	<b>1 Jahr</b>	<b>3 Jahre</b>		<b>5 Jahre</b>		<b>10 Jahre</b>	
Bezeichnung	Index	Mio. 3)	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Testina A 1)	Kein Index	231.8 (197)	3.4	3.5						
Testina B 1)	Kein Index	289.4 (288)	2.7	19.4	18.4	8.9	14.4	10.0		

1): Per 28.2.2007, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate  
3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Anlagegruppe			2007	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko

Keine weiteren Produkte

## UBS

Anlagegruppe			2007	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	82	0.4	1.4	0.8 0.1	0.7 0.2	1.3 0.3
Obli CHF Inland indexiert i) 2)	SBI Domestic (TR)	547	-0.5	0.9	1.6 2.6	3.6 2.9	
MM Obli In-/Ausland CHF 2)	SBI (TR)	45	-0.3	1.1	1.3 2.2	3.1 2.5	
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	79	0.6	4.1	4.2 3.6	6.6 4.0	4.7 4.3
Obligationen FW (hedged in CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	62	0.2				
MM Obli FW Global 2)	JPM Global Traded	6	0.8	-0.2	0.9 5.1	1.7 4.9	
Obli Ausland Plus 2)	SBI Foreign (TR)	11	-0.6				
Aktien Schweiz indexiert i) 2)	SMIC (TR)	266	2.7	13.6	18.7 9.3	7.9 14.7	
SPI® Enhanced 2)	SPI (TR)	9	3.5				
Small & Mid Caps Schweiz 2)	Small & Middle Comp. Index (TR)	57	11.3	36.8	30.4 12.1	18.1 15.7	14.9 18.6
MM Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	14	2.9	14.9	18.8 9.2	7.4 14.7	
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	163	3.8	13.9	21.6 9.6	8.5 18.9	7.8 20.5
Aktien Europa (ex CH) Enhanced 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	5	3.1				
Aktien USA indexiert i) 2)	MSCI USA (nD)	11	0.8	3.3	8.2 10.1	-1.0 16.6	
Aktien Japan indexiert i) 2)	MSCI Japan (nD)	42	3.4	-4.3	9.7 14.1	5.9 17.9	
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	74	5.3	19.0	22.9 13.3	13.6 17.2	5.5 24.2
Aktien Global indexiert i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	29	2.3	7.0	12.4 9.1	2.8 15.6	5.6 18.1
MM Aktien Global 2)	MSCI World ex CH (nD)	12	1.7	4.7	10.3 9.5	1.1 16.8	
Aktien Oeko- Performance Global 2)	MSCI World	25	1.5	6.3	11.6 9.2	1.9 16.3	
Aktien EMMA Asien 2)	MSCI EMMA Asia (gD)	10	2.0	9.3	19.5 16.7	12.3 21.2	

# UBS (Fortsetzung)

31. März 2007

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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 EMMA Global 2)	MSCI EMMA (nD)	117	2.7	10.8	25.6	17.7	16.4	21.0	6.2	25.9
BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	158	0.0	2.1	3.1	2.1	3.6	2.2	3.6	2.6
Immoparts Schweiz 2)	Wupix F	342	4.2	5.7	5.7	6.1	6.8	5.8	5.1	7.2
Immobilien Ausland 2)	FTSE EPRA/NAREIT Global RE Idx (hgd in CHF)	128	6.7	25.6	26.2	10.6	21.8	10.1	13.5	10.0

i): indexiertes Produkt  
2): Fund of Fund

# UBS Investment Foundation 2

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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
AST 2 US Equities Passive i) 2)	MSCI USA (nD)	36	0.9							
AST 2 Global Equities (ex CH) Passive i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	172	2.4							
AST 2 Global Real Estate Securities 2)	FTSE EPRA/NAREIT Global RE Idx (hgd in CHF)	337	6.8							

i): indexiertes Produkt  
2): Fund of Fund

<b>Anlagegruppe</b>			<b>2007</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 Index	SPI	345	3.6	16.2			
Aktien Europa Index	MSCI Europe ex CH	116	3.8	17.0			
Aktien USA Index	MSCI USA	139	0.9	3.9			
Aktien Japan	Topix	106	1.8	-9.8	10.1 15.5	6.3 18.0	
Aktien Japan Index	MSCI Japan	57	3.4	-4.1			
Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	45	0.5	1.4	0.7 0.2	0.7 0.2	
Obligationen CHF 15+	SBI 15+	423	-3.3	0.2			
Obligationen Credit 100	Merrill Lynch Cust. Index	680	0.2	0.9	0.9 2.2		
Wandelanleihen Global	JACI Global Switzerland Franc Base	272	1.6				
Hedge Fund CHF 1) 2)	FTSE Hedge Index	595	2.5	4.4			
Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	171	1.7	15.7			
BVG Profil Defensiv 2)	Cust. Index	12	-0.4				
BVG Profil Ausgewogen 2)	Cust. Index	17	-0.3				
BVG Profil Progressiv 2)	Cust. Index	19	0.0				
Immobilien Global	UBS Global Investors Customized index	49					

i): indexiertes Produkt

1): Per 28.2.2007, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

## Teil 3: Anhang

# Gesamtvermögen

31. März 2007

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2006
AAA	1'213	- 3.3%
AFIAA	421	+ 57.7%
Allianz	984	+ 1.0%
AWI	2'166	- 2.7%
ASSETIMMO	1'199	+ 0.8%
Bâloise	1'033	+ 5.3%
CSA 3)	18'404	+ 1.0%
HIG	403	+ 2.5%
Imoka	191	+ 1.1%
IST	6'642	+ 3.9%
Patria	298	+ 0.8%
Pensimo	686	- 3.0%
Prisma	569	- 2.2%
Sarasin	909	+ 2.7%
Swisscanto 4)	15'706	+ 3.0%
Swiss Life	789	+ 1.6%
Turidomus	2'290	- 2.2%
Testina	521	+ 11.4%
UBS 5)	8'174	- 4.0%
Zürich	8'796	+ 17.8%
<b>Total</b>	<b>71'395</b>	<b>+ 2.9%</b>

3) CSA + CSA 2

4) Swisscanto + Swisscanto Avant

5) 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 058 358 83 25
AWI	Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich	www.awi-anlagestiftung.ch Telefon 043 299 12 07
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	www.assetimmo.ch Telefon 044 404 20 42
Baloise	Baloise Anlagestiftung für Personalvorsorge Lautengartenstrasse 6, 4002 Basel	www.baloise.ch Telefon 061 285 80 72
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung ADPG, Uetlibergstrasse 231, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung Telefon 044 333 48 48
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ADPG, Uetlibergstrasse 231, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung 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 044 455 37 00
Patria	Patria Anlagestiftung St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	www.patria-anlagestiftung.ch Telefon 058 280 10 00
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 79 10
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung Avant Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8023 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Telefon 058 344 45 88
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8023 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Telefon 058 344 45 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 044 215 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.