

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
per 30.06.2008

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	14

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen 16

Geldmarkt	16
Aktien Schweiz Small&Mid Cap	17
Aktien Japan	18
Aktien Emerging Markets	19
Immobilien Ausland	20
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)	21

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen 22

Avadis	22
AWI	22
Bâloise	23
CSA	23
CSA 2	24
Helvetia	25
IST	25
Prisma	26
Renaissance	26
Sarasin	27
Swisscanto	27
Swisscanto Avant	28
UBS	28
UBS Investment Foundation 2	29
UBS Investment Foundation for Alternative Investments	29
Zürich	29

Teil 4: Anhang 30

Gesamtvermögen	30
Indexanbieter (verwendete Abkürzungen)	31
Mitglieder der KGAST / Kontaktinformationen	32
Erläuterungen zum KGAST Performance-Vergleich	33

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen

Obligationen CHF Inland

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-A TR	304	-0.1	2.3	-0.4 2.5	1.2 2.6		
Avadis	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-BBB	1119	-0.2	2.0	-0.4 2.5	1.1 2.5	2.6 2.6	
AWI	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA-A TR	50	-0.4	1.7	-0.8 2.6	1.1 2.7		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	495	-0.6	1.9	-0.7 2.9	1.1 2.8	2.5 2.8	
CSA	Obligationen Schweiz CHF 2)	SBI Domestic	2220	-0.1	1.9	-0.4 2.4	1.3 2.5	2.9 2.9	
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	358	-0.4	2.0	-0.5 2.5	1.0 2.4	2.6 2.6	
Helvetia	Obligationen Schweiz i)	SBI Domestic AAA - BBB	72	-0.4	2.0	-0.6 2.5	1.4 2.5		
Prisma									
Sarasin	CHF-Obli Inland 2)	SBI Domestic AAA - BBB	56	-0.5	1.6	-0.7 2.5	1.4 2.5		
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	3533	-0.1	2.2	-0.4 2.6	1.5 2.6	2.8 2.5	
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA - BBB	275	0.0	2.4	-0.3 2.4	1.4 2.5		
UBS	Obligationen CHF Inland 2)	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	478	-0.5	2.0	-0.3 2.3	1.4 2.4	2.6 2.6	
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (TR)	2747	-0.3	2.1	-0.5 2.6	1.0 2.7		
Durchschnitt				-0.3	2.0	-0.5 2.5	1.2 2.6	2.7 2.7	

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen CHF Ausland

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA-A TR	220	-1.4	0.3	-1.0 2.4		
Avadis	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	565	-1.6	-0.6	-1.3 2.2	0.1 2.1	
AWI	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA-A TR	20	-1.6				
Bâloise								
CSA	Obligationen Ausland CHF 2)	SBI Foreign	76	-0.7	1.1	-0.7 2.3	0.7 2.1	2.3 2.3
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign AAA-A TR	38	-1.7	-0.7	-1.3 2.6	0.3 2.3	2.2 2.4
Helvetia								
Prisma								
Sarasin	CHF-Obli Ausland 2)	SBI Foreign AAA - BBB	3	-2.0	-0.9	-1.5 2.3	0.5 2.2	
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - BBB	310	-1.8	-1.7	-1.7 2.8	0.2 2.5	2.0 2.5
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	76	-1.7	-0.5	-1.3 2.4	0.4 2.3	
UBS	Obligationen CHF Ausland 2)	SBI Foreign, AAA - BBB	116	-1.4	0.4	-0.8 2.1	0.7 2.0	2.3 2.2
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	363	-1.5	-0.4	-1.3 2.3		
Durchschnitt				-1.5	-0.3	-1.2 2.4	0.4 2.2	2.2 2.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen Fremdwährung

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz	Obligationen Fremdwährung	Citi Non-CHF WGBI in CHF	70	-5.8	-3.4	-2.2 4.3	-0.3 4.8	
Avadis	Obligationen Fremdwährung	Citigroup WGBI ex CHF	11	-5.7	-3.2	-1.9 4.2	0.1 4.9	1.7 5.5
AWI	Global Obligationen	Citigroup WGBI ex CHF TR	127	-6.0	-3.1	-2.9 4.5	-0.2 5.0	2.1 5.2
Baloise	Obligationen Ausland FW	Citi WGBI	159	-5.7	-3.6	-2.2 4.3	-0.3 4.9	1.6 4.9
CSA	Obligationen Ausland FW 2)	JPM Global Traded	180	-6.3	-3.7	-2.4 4.4	0.0 5.0	2.5 5.1
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	292	-5.3	-4.5	-0.8 4.5	1.2 4.8	2.8 4.9
Helvetia	Obligationen Global i)	Cust. Index	38	-5.7	-4.1	-1.4 5.0	0.4 5.5	
Prisma								
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF 2)	Citi WGBI ex CHF	44	-6.0	-4.3	-2.6 4.4	-0.1 5.1	
Swisscanto	Obligationen Ausland FW 2)	Cust. Index	1167	-5.7	-4.5	-0.2 4.6	1.8 4.9	3.5 4.8
Swiss Life	Obligationen FW Global	Citi WGBI ex CHF	46	-5.4	-4.0	-2.0 3.7	-0.3 4.5	
UBS	Obligationen FW Global 2)	JPM Global Traded	219	-6.2	-4.3	-2.6 4.3	-0.4 5.0	1.8 5.2
Zürich								
Durchschnitt				-5.8	-3.9	-1.9 4.4	0.2 4.9	2.3 5.1

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter	USD	Euro	GBP	Yen	Andere
Allianz	21.0%	40.0%	5.0%	29.0%	5.0%
Avadis	18.9%	39.8%	5.7%	28.6%	7.0%
AWI	17.0%	41.0%	7.0%	28.0%	7.0%
Baloise	19.4%	40.8%	5.7%	28.3%	5.8%
CSA	17.0%	34.9%	14.6%	26.4%	7.3%
IST	17.0%	61.0%	8.0%	4.0%	10.0%
Helvetia	25.0%	52.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Prisma					
Sarasin	18.9%	41.1%	5.7%	28.8%	5.4%
Swisscanto	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	19.0%	47.0%	6.0%	25.0%	3.0%
UBS	22.0%	38.0%	6.0%	31.0%	3.0%
Zürich					

Obligationen Euro

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz								
Avadis	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	151	-4.0	-1.1			
AWI								
Bâloise								
CSA	Obligationen EUR 2)	JPM EMU Bondindex	420	-3.8	-1.2	1.0 3.8	2.8 4.2	3.6 4.5
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	102	-5.1	-2.7	0.3 4.0	2.4 4.3	
Helvetia								
Prisma								
Sarasin								
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	373	-5.1	-3.3	0.5 4.1	2.7 4.4	3.8 4.4
Swiss Life								
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	105	-3.8	-0.9	1.2 3.7	2.9 4.1	3.6 4.3
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU (TR)	164	-4.0	-1.5	0.9 3.8	2.6 4.1	
Durchschnitt				-4.3	-1.8	0.8 3.9	2.7 4.2	3.7 4.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Obligationen USD

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe		2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko
Allianz											
Avadis											
AWI											
Bâloise											
CSA	Obligationen USD 2)	JPM USD Traded	51	-8.7	-9.8	-3.6	7.3	-2.4	8.7	1.7	8.6
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	7	-8.3	-8.9	-3.5	7.2	-2.0	8.6		
Helvetia											
Prisma											
Sarasin											
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	51	-7.7	-8.4	-2.3	7.1	-0.7	8.3	2.5	8.6
Swiss Life											
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	22	-8.5	-8.7	-3.6	7.0	-2.2	8.6	1.2	8.7
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD (TR)	10	-8.4	-9.2	-3.5	6.9	-2.5	8.5		
Durchschnitt				-8.3	-9.0	-3.3	7.1	-2.0	8.5	1.8	8.6

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	88	-15.9	-23.2	5.8 13.1	9.7 11.5	
Avadis	Aktien Schweiz	UBS 100	498	-15.6	-22.4	6.7 13.2	10.7 11.6	1.3 16.4
AWI	Aktien Schweiz, indexiert i)	SMI (r)	38	-15.9	-22.6	5.5 13.1	9.5 11.5	0.2 16.7
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	311	-15.2	-22.6	6.6 13.3	11.1 11.7	2.8 17.5
CSA	Aktien Schweiz 2)	SPI	516	-16.4	-22.6	7.0 14.0	10.2 12.1	0.7 17.1
IST	Aktien Schweiz SMI indexiert i)	SMI (r)	533	-15.8	-22.5	4.8 12.8	8.8 11.3	1.1 16.4
Helvetia	Aktien Schweiz i)	SPI	88	-15.7	-22.3	6.8 13.5	10.8 12.1	1.3 16.7
Prisma	Aktien Schweiz 2)	SPI	8	-15.6	-23.3	4.5 13.3	8.2 11.7	
Sarasin	Aktien Schweiz 2)	SPI	24	-16.1	-23.6	6.1 13.8	10.0 12.1	-0.7 17.0
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	508	-15.2	-22.5	5.6 13.2	9.8 11.6	1.1 16.2
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	90	-17.2	-24.1	4.2 13.1	8.8 11.4	
UBS	Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	124	-15.7	-23.1	6.2 13.1	10.1 11.5	0.7 16.3
Zürich	Aktien Schweiz	SPI (TR)	584	-12.8	-20.5	6.8 12.8	10.9 11.4	
Durchschnitt				-15.6	-22.7	5.9 13.3	9.9 11.7	0.9 16.7

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Ausland

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	212	-19.1	-24.3	2.3 15.2	6.9 13.2	
Avadis	Global Aktien	MSCI World ex CH	159	-19.4	-25.5	0.9 15.6	5.8 13.7	0.3 18.5
AWI	Global Aktien	MSCI World AC ex CH (r)	24	-16.5	-21.6	2.6 16.4	5.5 14.2	-0.4 18.6
Bâloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	68	-20.5	-27.5	-0.5 16.1		
CSA 2	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (r)	20	-20.2	-27.5	0.5 15.7	3.7 14.0	-1.7 18.6
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	58	-17.2	-22.8	1.7 17.7	6.3 15.2	-0.2 19.0
Helvetia	Aktien Global i)	Cust. Index	79	-20.5	-26.7	1.8 16.1	7.0 14.3	-0.1 18.3
Prisma	Aktien Worldwide 2)	MSCI World TR net	1	-20.3	-26.5			
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	48	-18.0	-23.0	0.6 15.8	4.5 14.1	
Swisscanto	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	17	-19.1	-25.5	0.9 16.0	6.0 14.0	-0.3 18.7
Swisscanto Avant	Aktien Ausland 2)	MSCI World ex CH (nD)	444	-19.0	-25.5	0.9 15.9	6.1 13.7	-0.3 18.4
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	87	-21.3	-27.6	-1.6 15.8	3.0 13.7	
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	10	-19.5	-28.5	-3.0 15.6	2.5 13.6	-1.9 18.1
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH) 2)	MSCI World ex CH (nD)	29	-19.8	-29.1			
Zürich								
Durchschnitt				-19.3	-25.8	0.6 16.0	5.2 14.0	-0.6 18.5

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Europa

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz								
Avadis								
AWI	Aktien Europa, indexiert i)	MSCI Europe ex CH	39	-21.7	-26.6	5.0 16.6	10.5 14.4	1.6 18.7
Bâloise								
CSA	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH (r)	226	-17.0	-24.0	4.9 16.1	9.8 14.2	1.2 21.1
IST	Europe Index i)	MSCI Europe ex CH (nD)	211	-21.4	-26.5	5.1 16.6	10.7 14.3	1.6 18.7
Helvetia								
Prisma	Aktien Europa 2)	MSCI Europe TR net	35	-18.7	-24.2	6.8 16.6	11.1 14.4	
Sarasin	Aktien Europa ex Schweiz 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	23	-22.3	-29.5	2.0 17.0	7.3 14.9	-0.9 19.5
Swisscanto	Aktien Europa 2)	MSCI Europe ex CH	274	-21.4	-27.1	4.5 16.8	10.1 14.5	0.6 19.6
Swiss Life								
UBS	Aktien Europa indexiert i) 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	90	-21.7	-26.8	4.7 16.5	10.2 14.2	1.1 18.7
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (TR)	314	-20.0	-24.7	5.5 17.4	9.3 14.9	
Durchschnitt				-20.5	-26.2	4.8 16.7	9.9 14.5	0.9 19.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien USA / Nordamerika

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz								
Avadis								
AWI	Aktien USA, indexiert i)	MSCI USA	38	-20.5	-27.7	-3.6 15.6	1.3 14.0	-1.5 19.2
Bâloise								
CSA 2	Aktien USA	S&P 500 (r)	27	-20.2	-29.9	-7.0 15.8	-1.7 14.1	-4.3 19.2
IST	America Index i)	MSCI North America (nD)	123	-19.1	-25.6	-2.1 15.6	2.5 14.0	-1.0 19.2
Helvetia								
Prisma	Aktien USA 2)	MSCI USA TR net	38	-19.0	-25.5	-3.3 15.8	1.7 14.6	
Sarasin	Aktien Nordamerika 2)	MSCI North America (nD)	33	-16.3	-18.2	0.7 16.5	2.7 14.4	
Swisscanto Avant	Aktien Amerika 2)	MSCI North America	97	-17.6	-24.5	-1.6 15.9	2.5 14.4	-1.6 19.9
Swiss Life								
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	15	-20.1	-29.6	-3.9 15.9	0.4 14.1	-3.1 19.1
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive i) 2)	MSCI USA (gross div. reinv.)	25	-20.3	-27.3			
Zürich	Aktien USA	MSCI USA (TR)	244	-22.0	-32.5	-7.7 15.6	-1.3 14.3	
Durchschnitt				-19.5	-26.8	-3.6 15.8	1.0 14.2	-2.3 19.3

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Mischvermögen (10 - 19% Aktien)

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.				Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz										
Avadis										
AWI										
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus 2)	Cust. Index	35	-3.5	-4.7					
CSA										
IST	Mixta Optima 15 2)	Cust. Index	12	-2.8	-3.3	0.4	2.8			
Helvetia	BVG-Mix Plus 15 2)	Cust. Index	5	-2.8						
Prisma										
Sarasin	BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	13	-3.7	-4.1					
Swisscanto	BVG Profil 2)	Cust. Index	41	-2.5	-1.7	0.8	2.6	2.6	2.5	3.0 2.5
Swisscanto Avant	BVG Profil 2)	Cust. Index	112	-2.5	-1.7	0.8	2.6	2.7	2.5	3.0 2.5
Swiss Life	BVG-Mix 15 2)	Cust. Index	50	-3.4	-3.1	0.2	2.6	1.8	2.3	
UBS	BVG-Ertrag 2)	Cust. Index	110	-3.1	-2.8	-0.2	2.4	1.8	2.3	2.2 2.4
Zürich	Profil Defensiv 2)	Cust. Index	32	-4.3	-4.7					
Durchschnitt				-3.2	-3.3	0.4	2.6	2.2	2.4	2.7 2.5

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz							
Avadis							
AWI							
Bâloise	0%	65%	10%	10%	5%	10%	0%
CSA							
IST	0%	60%	10%	8%	7%	15%	0%
Helvetia	0%	35%	20%	10%	5%	20%	10%
Prisma							
Sarasin	0%	65%	20%	10%	5%	0%	0%
Swisscanto	0%	59%	16%	8%	2%	15%	0%
Swisscanto Avant	0%	59%	16%	8%	2%	15%	0%
Swiss Life	0%	55%	5%	8%	7%	0%	25%
UBS	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
Zürich	0.5%	55%	9%	8%	10%	10%	7.5%

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz	BVG-25 2)	Cust. Index	67	-6.2	-6.9	0.6 4.3	2.9 3.8	
Avadis								
AWI	BVG Andante 2)	Cust. Index (r)	213	-5.2	-6.5	0.7 4.3	2.8 3.8	
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus 2)	Cust. Index	43	-5.3	-7.5	0.4 4.2	2.7 3.7	
CSA 2	Mixta-BVG 25 2)	Cust. Index	249	-4.8	-5.7	2.5 4.2	4.0 3.6	2.5 4.3
IST	Mixta Optima 25 2)	Pictet BVG 93	528	-5.2	-6.9	1.7 4.4	4.0 3.9	2.9 4.6
Helvetia	BVG-Mix i) 2)	Cust. Index	18	-6.2	-7.0	1.1 4.6	3.7 4.2	2.6 5.9
Prisma								
Sarasin	BVG-Rendite 2)	Pictet BVG 93	49	-4.9	-5.8	0.9 3.9	3.1 3.5	
Swisscanto	BVG Universal 2)	Cust. Index	50	-5.3	-6.3	1.2 4.3	3.6 3.8	2.7 4.8
Swisscanto Avant	BVG Universal 2)	Cust. Index	296	-5.3	-6.4	1.2 4.3	3.6 3.8	2.7 4.8
Swiss Life	BVG-Mix 25 2)	Cust. Index	201	-5.8	-6.4	0.0 4.1	2.2 3.5	
UBS	BVG-Wachstum 2)	Pictet BVG 93 - Index (Customized)	662	-5.2	-6.2	0.5 3.8	2.8 3.4	2.1 4.1
Zürich	BVG Rendite 2)	Cust. Index	99	-4.9	-5.4	0.8 3.9	2.9 3.5	
Durchschnitt				-5.4	-6.4	1.0 4.2	3.2 3.7	2.6 4.8

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	0%	58%	7%	15%	10%	10%	0%
Avadis							
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%
Helvetia	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)

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe		2008	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	
Allianz											
Avadis											
AWI	BVG Allegro 2)	Cust. Index (r)	335	-6.3	-8.3	1.4	5.5	3.6	4.7	1.8	6.4
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus 2)	Cust. Index	90	-7.8	-11.5	1.4	6.2	3.9	5.4	2.2	6.7
CSA 2	Mixta-BVG 35 2)	Cust. Index	895	-6.6	-8.4	3.1	5.8	5.0	5.0	2.5	6.5
IST	Mixta Optima 35 2)	Cust. Index	79	-6.9	-9.3	1.4	5.4				
Helvetia											
Prisma											
Sarasin	BVG-Wachstum 2)	Cust. Index	290	-6.5	-8.2	1.4	5.3	3.8	4.8	1.0	6.4
Swisscanto											
Swiss Life	BVG-Mix 35 2)	Cust. Index	68	-7.9	-9.5	0.3	5.4	2.7	4.6		
UBS	BVG-Maxima 2)	Cust. Index	268	-7.8	-10.2	1.0	5.8	3.7	5.0	1.5	6.4
Zürich	BVG Rendite Plus 2)	Cust. Index	1	-6.2	-7.8	1.4	5.0	3.6	4.4		
Durchschnitt				-7.0	-9.2	1.4	5.6	3.8	4.8	1.8	6.5

i): indiziertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz							
Avadis							
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%
Helvetia							
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 2008

Anbieter	Anlagegruppe		2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz											
Avadis											
AWI	BVG Vivace 2)	Cust. Index (r)	44	-7.3	-10.1	2.3	6.8	4.5	5.8		
Bâloise											
CSA 2	Mixta-BVG 45 2)	Cust. Index	275	-8.2	-10.9	3.4	7.2	5.6	6.1		
IST											
Helvetia											
Prisma											
Sarasin	BVG-Zukunft 2)	Cust. Index	30	-7.9	-10.4						
Swisscanto	BVG Diversifikation 2)	Cust. Index	49	-8.3	-10.9	2.2	6.7	4.9	5.8	2.4	7.3
Swisscanto Avant	BVG Diversifikation 2)	Cust. Index	280	-8.2	-11.0	2.2	6.6	4.9	5.8	2.3	7.5
Swiss Life	BVG-Mix 45 2)	Cust. Index	61	-9.8	-12.4	0.4	6.8	3.2	5.8		
UBS											
Zürich	BVG Wachstum 2)	Cust. Index	6	-7.9	-10.3	1.8	6.4	4.4	5.6		
Durchschnitt				-8.2	-10.9	2.1	6.8	4.6	5.8	2.4	7.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz							
Avadis							
AWI	0%	40%	5%	25%	20%	10%	0%
Bâloise							
CSA 2	5%	42%	5%	25%	20%	3%	0%
IST							
Helvetia							
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

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio. 3)					
ASSETIMMO	W (Wohn- liegenschaften)	KGAST Immo- Index	741 (792)	2.6	7.2	6.3	5.5	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo- Index	598 (676)	2.4	5.4	5.4	4.8	5.1
Turidomus	Casareal	KGAST Immo- Index	1853 (2068)	2.2	4.9	5.0	5.0	
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	448 (654)	3.3	6.8	6.7		
Durchschnitt				2.6	6.1	5.9	5.1	5.1

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio. 3)					
ASSETIMMO	G (Geschäfts- liegenschaften)	KGAST Immo- Index	487 (527)	2.7	6.2	5.4	5.1	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo- Index	136 (160)	2.4	5.7	5.7	4.9	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo- Index	526 (667)	2.1	6.7	4.2	3.4	
Zürich	Immobilien - Geschäft CH	KGAST Immo- Index	156 (167)	3.1				
Durchschnitt				2.4	6.2	5.1	4.5	

3): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Gemischt

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio. 3)			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Avadis	Immobilien Schweiz		1607	2.4	5.5	5.5	0.7	5.5	0.6	5.3	1.0
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	2909 (3649)	2.2	4.5	4.6	0.1	4.7	0.2		
CSA	Real Estate CH Dynamic	KGAST Immo-Index	226 (280)	2.2	4.6						
HIG	Immobilien Schweiz 1)	Kein Index	444 (649)	2.5	5.9	4.5	0.8	4.5	0.6	4.3	1.0
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	221 (255)	2.6	6.5	6.5	1.0	6.4	0.9		
IST	Immo Invest Schweiz 2)	Kein Index		2.4	7.4	5.9	1.6	5.6	1.5		
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	3170 (3170)	2.5	5.1	4.7	0.5	4.3	1.2	4.9	1.5
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	779 (788)	2.0	4.5	4.5	0.5	3.7	0.8	3.4	1.5
Zürich	Immobilien Traditionell CH	KGAST Immo-Index	268 (268)	3.3	6.2						
Durchschnitt				2.3	5.5	5.1		4.9		4.2	

1): Vermögen per 31.03.2008

2): Fund of Fund

3): Netto- (Gesamtvermögen)

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen

Geldmarkt

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Allianz								
Avadis								
AWI	Geldmarkt Schweiz	Citibank 3mth CHF Euro Dep. (TR)	2	1.2	2.4	1.6 0.2	1.0 0.3	
Bâloise								
CSA	Geldmarkt CHF 2)	Citi CHF 3mth Euro Dep.	15	1.0	1.8	1.4 0.5	1.0 0.4	1.5 0.4
IST	Geldmarkt	Citi CHF 3mth EurDep	79	0.6	1.2	1.2 0.3	0.8 0.3	
Helvetia								
Prisma								
Sarasin								
Swisscanto								
Swiss Life								
UBS	Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	57	1.2	2.5	1.6 0.2	1.1 0.3	1.4 0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	3	1.1	2.5	1.5 0.3	1.0 0.3	
Durchschnitt				1.0	2.1	1.5 0.3	1.0 0.3	1.5 0.4

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Schweiz Small&Mid Cap

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.					
Allianz								
Avadis								
AWI	Aktien Schweiz SMC	SPI ex SLI Total Return	135	-14.8	-17.3	17.0	15.7	
Bâloise								
CSA	Small & Mid Cap Switzerland 2)	SPI Extra	139	-14.6	-20.8	16.5	19.4	22.9 17.2
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	307	-16.2	-20.8	15.5	17.8	19.9 15.9 6.4 20.3
Helvetia								
Prisma								
Sarasin								
Swisscanto	Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	36	-12.8	-20.8	16.5	17.0	
Swiss Life								
UBS	Small&Mid Caps Schweiz 2)	SPI Extra	37	-14.6	-22.2	15.4	16.7	19.8 15.2 7.4 18.7
Zürich								
Durchschnitt				-14.6	-20.4	16.2	17.3	20.9 16.1 6.9 19.5

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Japan

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz											
Avadis											
AWI	Aktien Japan, indexiert i)	MSCI Japan	26	-15.1	-27.2	0.0	17.8	6.4	18.1	0.4	21.7
Bâloise											
CSA	CSA Nippon Enhanced 2)	MSCI Japan (r)	14	-12.5	-28.7	-6.0	19.4	0.4	19.6	-3.7	22.5
IST											
Helvetia											
Prisma	Aktien Japan 2)	MSCI Japon TR net	60	-18.0	-32.6	-7.2	18.3	4.8	20.2		
Sarasin											
Swisscanto											
Swiss Life											
UBS	Aktien Japan indexiert i) 2)	MSCI Japan (nD)	27	-13.8	-27.2	0.1	18.0	6.3	17.7		
Zürich	Aktien Japan	Topix (TR)	175	-13.9	-27.6	0.6	20.0	6.1	18.9		
Durchschnitt				-14.7	-28.7	-2.5	18.7	4.8	18.9	-1.7	22.1

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund

Aktien Emerging Markets

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf Risiko	5 Jahre Perf Risiko	10 Jahre Perf Risiko
	Bezeichnung	Index	Mio.					
Allianz								
Avadis	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	132	-20.2	-14.0	16.9 27.8	23.6 26.9	
AWI	Aktien Emerging Markets i)	MSCI EM (r)	27	-19.5	-12.5	17.5 23.5	21.9 20.8	11.2 26.2
Bâloise								
CSA	Aktien Emerging Markets 2)	MSCI EM (r)	181	-21.2	-11.9	19.7 23.8	21.4 21.0	
IST	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	35	-20.3	-13.1			
Helvetia								
Prisma	Aktien BRIC 2)	MSCI BRIC EM TR net	62	-20.4	-13.3	20.6 23.8		
Sarasin								
Swisscanto								
Swiss Life								
UBS	Aktien EMMA Global 2)	MSCI EMMA (nD)	81	-22.3	-13.6	16.8 24.3	21.8 21.4	8.8 26.4
Zürich	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (TR)	225	-20.8	-15.5			
Durchschnitt				-20.7	-13.4	18.3 24.6	22.2 22.5	10.0 26.3

i): indiziertes Produkt 2): Fund of Fund

Immobilien Ausland

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe			2008 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.			Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AFIAA	Global Real Estate 3)	Kein Index	544	-7.8	-2.3	5.7	9.6				
IST	Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	83	-19.9	-41.1	-2.6	18.4				
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	UBS Global Investors Index (cust)	234	-18.4	-31.9						
Testina	Testina A 1)	Cust. Index	304	-2.0	0.7						
Testina	Testina B 1)	Cust. Index	56	1.8	-0.6	10.6	9.6	12.7	8.8		
Testina	Testina C 1)	Cust. Index	146	-0.5	-22.4						
UBS	Immobilien Ausland 2)	FTSE EPRA / NAREIT Global RE Idx (hgd in CHF)	66	-17.6	-31.0	0.9	16.0	9.8	14.1	7.7	11.9
UBS 2	AST 2 Global Real Estate Securities 2)	FTSE EPRA / NAREIT Global RE Idx (hgd in CHF)	234	-17.4	-30.6						
Zürich	Immobilien Global	UBS Global Investors Cust. Index	197	-14.5	-29.4						
Durchschnitt				-10.7	-21.0	3.7	13.4	11.3	11.5	7.7	11.9

1): Per 31.05.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

3): Per 31.12.2007, über 12, 36, 60, 120 Monate

Hedge Funds (mit Währungsabsich.)

30. Juni 2008

Anbieter	Anlagegruppe		2008 Jahr Mio.	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf	5 Jahre Perf	10 Jahre Perf	Risiko	Risiko	Risiko
	Bezeichnung	Index								
Allianz										
Avadis	Hedge Fund 3)	Kein Index	169	1.8	5.0	5.1	6.2	3.3	5.3	
AWI	Hedge Fund TRL	Kein Index	4	-5.4	-8.9					
Bâloise										
CSA	Hedge Fund CHF 1) 2) i)	CS Tremont AllHedge Index (01/08)	40	-1.3	-4.0	3.0	5.1			
IST										
Helvetia										
Prisma	Alternativ - Dyna- misches Profil 1) 2)	Kein Index	67	-1.0	1.4	8.8	7.4	6.7	6.3	
Sarasin										
Swisscanto										
Swiss Life										
UBS										
Zürich	Hedge Fund CHF 2)3)	FTSE Hedge Index	646	-0.1	-1.7	4.7	5.0			
Durchschnitt				-1.2	-1.6	5.4	5.9	5.0	5.8	

3): Per 31.05.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate

i): indexiertes Produkt 2): Fund of Fund
1): Per 30.04.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

Avadis

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Private Equities Welt I	Kein Index	45	5.5	9.5	15.7 23.6	13.0 19.6	0.6 19.0
Private Equity Welt II	Kein Index	55	-1.4	-3.9	10.0 18.2	8.9 16.1	
Private Equity Welt III	Kein Index	48	-5.7	-10.9	8.2 15.9	8.1 15.3	
Private Equity Welt IV	Kein Index	51					
Private Equity Welt V	Kein Index	33	-2.8	-12.0			
Private Equity Welt VI	Kein Index	4	-9.4				
Private Equity Nordamerika	Kein Index	47	-3.8	-8.2	2.8 14.4	5.2 14.8	
Immobilien Asien Pazifik	FTSE EPRA NAREIT Asia Total Return	21	-32.9	-36.4			
Immobilien Nordamerika	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika	49	-13.7	-29.2	-2.7 21.5	8.1 19.7	
Immobilien Europa	FTSE EPRA NAREIT Europe Net Total Return	50	-22.0	-41.6	-3.1 18.8	10.9 16.4	
Aktien Welt hedged	MSCI World ex CH, hedged in CHF	745	-12.8	-16.2			
Obligationen Fremdwährungen hedged	Citigroup WGBI ex CH, hedged in CHF	999	-0.5	3.2	-0.2 2.7		

AWI

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien CQM Europa	Kein Index	21	-16.3	-28.7	6.9 18.0	9.1 15.2	
Active Balanced	BVG-Mindestzins + 2%	190	-1.9	-3.8			
Aktien Eastern Europe, indexiert i)	MSCI EM Eastern Europe 1/3 Russia	25	-14.1	-8.4	23.1 25.1	25.5 23.6	12.5 31.8
Aktien Welt ex CH i)	MSCI World ex CH	27	-19.8	-26.0	0.6 15.6		

Bâloise

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Sustainability Aktien weltweit	DJ Sust. Total Return Index	5	-21.6	-30.1	0.6 16.1	4.6 14.3	
Aktien Ausland passiv i)	MSCI World ex CH (r)	65	-19.6	-26.1	0.0 16.0	4.8 13.9	-0.8 18.6
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	48	-19.8	-27.7	8.1 19.0		

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

CSA

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Obligationen Short Term CHF 2)	SBI 1-3 TR	143	0.4	2.0	0.8 0.8		
Obligationen Plus 2)	SBI Gesamt	74	-0.1	1.6			
Obligationen Plus I 2)	SBI Gesamt	49	-0.1	1.6			
Obligationen Mid Yield CHF 2)	SBI Gesamt	159	-0.8	0.0	-0.4 2.0	1.5 1.9	
Obligationen Mid Yield CHF I 2)	SBI Gesamt	51	-0.7	0.1	-0.3 2.0		
CSA Mezzanine	Absolut 6% p.a.	48	-0.4	2.6			
Inflation-linked Bonds CHF 2)	CPI CH + 150 BP	104	1.7	3.7	0.4 1.9		
Obligationen Ausland FW I 2)	JPM Global Traded	190	-6.3	-3.6	-2.3 4.4		
Obligationen EUR I 2)	JPM EMU Bondindex	139	-3.8	-1.2	1.1 3.8		
Obligationen USD I 2)	JPM USD Traded	14	-8.6	-9.7	-3.4 7.3		
Obligationen High Yield USD 2)	Merril Lynch GHY US Master II	26	-10.2	-19.0	-4.2 11.3	-0.3 10.8	
Obligationen GBP 2)	JPM GBP Traded	49	-11.6	-12.6	-2.3 7.1	0.9 6.7	3.0 7.2
Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	54	-12.7	-15.7	3.1 11.5	2.2 9.8	1.0 12.6
Small & Mid Cap Switzerland I 2)	SPI Extra	25					
Manager Selection Equity Global 2)	MSCI World (r)	35	-18.1	-24.5	3.2 16.7		

Aktien Europa I 2)	MSCI Europe ex CH (r)	35	-17.1	-24.1	5.0	16.0				
Aktien Drachenländer 2)	MSCI AC FE F. ex J.	52	-29.7	-22.0	10.7	26.1	14.6	23.1	6.8	26.0
Swiss-Index i) 2)	SMI (r)	99	-15.9	-22.7	5.4	13.1	9.4	11.5		
Swiss-Index I i) 2)	SMI (r)	52	-15.9	-22.5	5.6	13.1				
Euro-Index i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	182	-21.8	-26.8	4.7	16.7	10.3	14.4	1.1	18.8
Euro-Index I i) 2)	MSCI Europe ex CH (r)	81	-21.7	-26.6	5.1	16.7				
Nippon-Index i) 2)	MSCI Japan (r)	123	-13.9	-27.4	-0.3	18.0	6.1	18.0	0.0	21.9
Nippon-Index I i) 2)	MSCI Japan (r)	81	-13.8	-27.2	0.0	21.4				
Mixta-BVG Basic I 2)	Cust. Index	73	1.3	3.4	2.3	0.8	2.7	0.8		
Mixta-BVG I 2)	Cust. Index	151	-6.8	-8.6						
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1579	0.9	2.9	1.4	0.8	1.6	0.8	2.7	0.9
Hedge Funds USD 1) 2)	HFRI FoHF Composite Index	11	-8.8	-16.9	-1.8	11.2	-0.9	10.4		
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	42	1.5	5.2	4.2	1.4	3.5	1.6		
Real Estate Switzerland Pooled Investments I 2)	Customized Benchmark CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	77	3.7	-1.8						
Real Estate Pooled Investments A 2)	Customized Benchmark CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	13	4	-1.9						

j): indexiertes Produkt

1): Per 31.05.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

CSA 2

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien USA I	S&P 500 (r)	28	-20.2	-29.8	-6.9 15.8		
World-Index i) 2)	MSCI World ex CH	90	-19.8	-26.2	0.2 15.5		
World-Index I i) 2)	MSCI World ex CH	29	-19.7	-25.9	0.6 15.6		
US-Index i)	MSCI USA (r)	318	-20.3	-27.4	-3.5 15.6	1.1 14.0	-1.7 19.1
US-Index I i)	MSCI USA (r)	89	-20.2	-27.2	-3.2 15.4		
Private Equity	Kein Index	438	-0.3	4.9	10.2 4.8	8.9 4.4	

i): indexiertes Produkt

Helvetia

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
BVG-Mix Plus 25	Cust. Index	38	-4.1				

IST

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Governo Bond 2)	Cust. Index	308	-5.6	-3.6	-0.7 4.1	1.3 4.5	2.8 4.6
Europe Bond A-BBB	Cust. Index	14	-5.7	-5.2			
Dollar Bond A-BBB	Cust. Index	2	-8.5	-11.2			
Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	178	-15.3	-22.7			
Europe Small Mid	HSBC Smaller Europe (+UK)	61	-16.7	-27.7	8.0 17.4	14.8 15.5	4.1 18.3
Globe Index i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	543	-19.5	-25.7	0.7 15.6	5.6 13.7	0.1 18.1
Globe Index G i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	632	-19.4	-25.5			
Europe Index G i)	MSCI Europe ex CH (nD)	93	-21.3	-26.3			
America Index G i)	MSCI North America (nD)	71	-19.0	-25.4			
Pacific Index i)	MSCI Pacific Free (nD)	74	-16.9	-24.5	2.9 17.6	9.1 16.4	2.2 19.9

Pacific Index G i)	MSCI Pacific Free (nD)	93	-16.8	-24.3					
Immo Optima Schweiz 2)	SWX Immofonds Index (TR)	293	4.8	-0.4	2.2	5.7	4.6	5.6	
Protector 1) 2)	Kein Index	39	-4.2	-4.2					
Aktien Welt	MSCI World ex CH (nD)	51	-22.3	-28.8	-2.3	16.4	2.0	14.2	-1.1 19.1
Global Avenir	MSCI World	23	-18.7						

i): indexiertes Produkt
1): Per 31.05.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

Prisma

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Asien 2)	MSCI AC Asia ex-Japon TR net	42	-32.3	-29.2	7.4 24.3	12.5 21.4	
Aktien Gross China 2)	MSCI Golden Dragon TR net	23	-26.1	-22.6	13.2 24.2	16.7 21.5	
Wandelobligationen Welt 2)	Merrill Lynch Global Convertible 300	77	-14.8	-17.1	1.1 11.5	2.1 9.8	
Wandelobligationen Welt hedged CHF 2)	Kein Index	9	-8.6	-9.6			
Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Kein Index	100	-0.1	-0.2	5.4 3.0	3.3 3.0	
Aktien Brasilien 2)	Brazil Bovespa Stock Index	15	0.4				
Aktien Russland 2)	Russia RTS Index	18	-15.2				
Aktien Indien 2)	Bombay Stock Exchange	7	-46.2				
Aktien China Gao Chan 2)	MSCI AC Zhong HUA TR net	31	-29.4				

1): Per 31.05.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

Renaissance

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio. 4)	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Renaissance Technologies 1 (1)	Kein Index	72	3.1	3.5	0.5 2.3	-4.9 6.0	
Renaissance Technologies 2 (2)	Kein Index	50	-1.7	-6.8	2.1 8.5		
Renaissance Technologies 3 (3)	Kein Index	62					

1): Private Equity Fonds, gegründet 1998 - für Neuzeichnungen geschlossen
2): Private Equity Fonds, in gegründet 2004 - für Neuzeichnungen geschlossen
3): Private Equity Fonds, gegründet am 30.06.2008 (RT3) - Neuzeichnungen sind bis 31. März 2009 möglich
4): gezeichnete Beträge

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
BVG-Nachhaltigkeit 2)	Cust. Index	98	-7.8	-10.0	1.0 5.9	3.5 5.2	
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government AAA-A	84	2.0	3.3	1.2 1.4	1.2 1.5	2.4 1.9
Nachhaltig CHF-Obli	SBI Gesamt AAA-BBB	68	-0.6	1.3	-0.9 2.4	0.8 2.3	
Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	14	-5.8	-4.3	-2.8 4.3	-0.3 5.1	
Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	36	-16.7	-23.9	6.8 13.5	10.8 11.7	
Aktien Pazifik 2)	MSCI Pacific (nD)	10	-15.4	-25.6	0.9 17.7	7.0 16.8	
BVG Nachhaltigkeit Rendite	SBI Gesamt AAA-BBB	3	-5.3				

2): Fund of Fund

Swisscanto

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	489	-5.5	-4.6	0.3 4.5	2.7 4.6	
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	7	-5.1	-5.4	2.0 5.3	4.1 5.0	
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	54	-8.3	-9.9	-2.7 7.4	-0.5 8.5	
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	10	-9.5	-13.2	-3.5 8.2	-0.8 8.9	
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	40	-5.9	-1.4	-6.0 5.8	-2.9 7.1	0.2 10.6
Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	20	-24.9	-31.8	3.0 18.0		
Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	2	-18.1	-22.5	5.8 15.8		
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	117	-21.7	-24.5	4.5 18.7	10.5 17.1	3.2 20.6
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	7	-22.1	-24.5	4.5 19.9		
BVG Oeko 2)	Cust. Index	8	-8.5	-8.4	7.2 8.1	8.9 6.8	
Convertibles International	Cust. Index	361	-11.5	-13.1	3.1 9.0	3.4 7.7	

 i): indexiertes Produkt
 2): Fund of Fund

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Amerika Value	MSCI North America	3	-19.8	-32.0	-4.2 16.8		
Aktien Amerika Growth	MSCI North America	1	-15.8	-17.3	-0.3 15.5		
Oeko-Invest	MSCI World	56	-19.8	-22.1	9.5 17.4	14.4 15.0	3.5 19.2
BVG Oeko 2)	Cust. Index	42	-9.0	-9.4	6.8 8.4	8.6 7.0	

2): Fund of Fund

UBS

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Obli CHF Inland indexiert i) 2)	SBI Domestic, AAA-BBB (Total Return)	405	-0.2	2.2	-0.5 3.4	1.3 3.1	
MM Obli In-/Ausland CHF 2)	SBI Gesamt, AAA-BBB (Total Return)	31	-1.4	0.7	-0.8 2.3	0.7 2.3	
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	50	-4.9	-2.4	0.6 3.9	2.5 4.1	3.4 4.3
Obligationen FW (hedged in CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	58	-2.4	-0.7			
MM Obli FW Global 2)	JPM Global Traded	2	-6.3	-3.5	-2.2 4.3	-0.1 4.9	
Obli Ausland Plus 2)	SBI Foreign. AAA-BBB (Total Return)	7	-19.2	-26.8			
Aktien Schweiz indexiert i) 2)	SMI (Total Return)	155	-15.9	-22.5	5.6 13.0	9.5 11.5	
SPI® Enhanced 2)	SPI (TR)	9	-15.7	-22.3			
MM Aktien Schweiz 2)	SPI (TR)	7	-14.4	-20.8	6.7 12.9	10.5 11.4	
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	86	-25.2	-29.1	3.3 17.1	10.5 15.0	0.2 20.4
Aktien Europa (ex CH) Enhanced 2)	MSCI Europe ex CH (nD)	5	-21.0	-26.9			
Aktien USA indexiert i) 2)	MSCI USA (nD)	9	-20.6	-27.8	-3.7 15.7	1.1 14.1	
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	59	-24.6	-22.0	10.2 22.0	16.7 19.2	10.4 23.4
Aktien Global indexiert i) 2)	MSCI World ex CH (nD)	25	-19.6	-26.1	0.1 15.6	5.1 13.7	-0.3 18.3
MM Aktien Global 2)	MSCI World ex CH (nD)	7	-19.3	-27.0	-1.5 15.6	3.9 14.1	
Aktien Oeko-Performance Global 2)	MSCI World	11	-23.0	-30.0	-2.0 15.1	3.8 13.5	-1.1 18.9
Aktien EMMA Asien 2)	MSCI EMMA Asia (gD)	7	-30.4	-23.8	9.6 24.9	16.3 22.8	9.7 27.6
Immoparts Schweiz 2)	SWX Immobilienfonds (TR)	151	5.8	0.1	2.1 5.8	4.3 5.6	3.3 6.7

UBS Investment Foundation 2

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	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)	111	-19.5	-25.9			

i): indexiertes Produkt
2): Fund of Fund

UBS Investment Foundation for Alternative Investments

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Infrastructure ¹⁾	customized	269					

1): Vermögen: Anlagegruppe PM Infrastructure - commitment based plus Einzelanleger

Zürich

30. Juni 2008

Anlagegruppe			2008	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Schweiz Index	SPI	316	-15.5	-22.2			
Aktien Europa Index	MSCI Europe ex CH	116	-21.5	-26.6			
Aktien USA Index	MSCI USA	132	-20.2	-27.2			
Aktien Japan Index	MSCI Japan	54	-15.1	-27.1			
Obligationen CHF 15+	SBI 15+	680	-1.0	1.3			
Obligationen Credit 100	Merrill Lynch Cust. Index	968	-2.3	-2.9	-2.2	2.3	
Wandelanleihen Global	JACI Global Switzerland Franc Base	303	-13.5	-16.6			
Profil Ausgewogen 2)	Cust. Index	88	-6.0	-7.2			
Profil Progressiv 2)	Cust. Index	19	-7.3	-9.4			

i): indexiertes Produkt
1): Per 31.05.2008, über 12, 36, 60, 120 Monate
2): Fund of Fund

Teil 4: Anhang

Gesamtvermögen

30. Juni 2008

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2007
AFIAA	544	- 7.0%
Allianz	894	- 6.8%
Avadis	6559	- 4.3%
AWI	1384	- 10.1%
ASSETIMMO	1320	+ 5.6%
Bâloise	1153	+ 19.7%
CSA 2)	16846	- 6.0%
HIG 5)	649	+ 1.2%
Imoka	206	- 2.3%
IST	5640	- 11.1%
Helvetia	289	- 0.7%
Pensimo	716	+ 2.2%
Prisma	516	- 11.8%
Renaissance 1)	184	+ 55.0%
Sarasin	829	- 6.5%
Swisscanto 3)	15303	- 2.5%
Swiss Life	703	- 4.9%
Turidomus	2354	- 2.2%
Testina	506	+ 13.5%
UBS 4)	6258	- 11.8%
Zürich	9219	+ 2.5%
Total	72'072	- 4.1%

1): inklusiv eine neue Anlagegruppe gegründet am 30. Juni 2008 - Neuzeichnungen sind bis 31. März 2009 möglich

2): CSA + CSA 2

3): Swisscanto + Swisscanto Avant

4): UBS + UBS Investment Foundation 2 & UBS Investment Foundation for Alternative Investments

5): Vermögen per 31.03.2008

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

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 71 11
Avadis	Avadis Anlagestiftung, Brown Boveri Strasse 12, 5401 Baden	www.avadis.ch, Telefon 058 585 19 53
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 ABPA 6, Shilcity - Kalandergasse 4, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung Telefon 044 333 48 48
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ABPA 6, Shilcity - Kalandergasse 4, 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
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	www.helvetia-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
Renaissance	Renaissance KMU Schweiz, Anlagestiftung, Parc scientifique EPFL, PSE-C, 1015 Lausanne	www.renaissance-pme.ch Téléphone 021 693 83 88
Sarasin	Sarasin Anlagestiftung Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	www.sarasin.ch Telefon 061 277 79 10
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung Avant Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Telefon 058 344 45 88
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 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
UBS 3	UBS Investment Foundation for Alternative Investments, 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, Shilcity- Kalandergasse 4, 8070 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.