

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
per 30.06.2009

Inhaltsverzeichnis

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen 1

Obligationen in Schweizer Franken	1
Obligationen in Fremdwährungen	3
Wandelanleihen	6
Aktien Schweiz	7
Aktien Ausland	8
Mischvermögen	11
Immobilien Schweiz	16

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen 18

Geldmarkt	18
Aktien Schweiz Small&Mid Cap	19
Aktien Japan	20
Aktien Emerging Markets	21
Immobilien Ausland	22
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)	23

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen 24

Avadis	24
AWI	24
Bâloise	25
CSA	25
CSA 2	25
IST	26
Prisma	27
Renaissance	27
Sarasin	27
Swisscanto	28
Swisscanto Avant	28
UBS	29
UBS Investment Foundation 2	29
Zurich	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

30. Juni 2009

Obligationen CHF Inland

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-A TR	300	0.9	8.8	3.5	3.4	3.0	3.1		
Avadis	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-BBB	954	0.1	7.8	3.2	3.3	2.6	3.0		
AWI	Obligationen Inland CHF	SBI Domestic AAA-A TR	119	2.0	11.6	4.2	3.6	3.3	3.3		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	546	1.5	9.0	3.4	4.0	2.8	3.5	2.9	3.2
CSA	Obligationen Schweiz CHF	SBI Domestic	1693	0.3	7.9	3.2	3.3	2.7	3.0	3.3	3.1
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	377	1.1	8.4	3.3	3.3	2.6	3.0	3.1	2.8
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic AAA - BBB	54	0.4	8.1	3.1	3.3	2.7	3.0	3.0	2.9
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	3504	1.1	7.8	3.2	3.3	2.9	3.0	3.2	2.7
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA - BBB	273	1.9	9.2	3.6	3.3	3.2	3.1		
UBS	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	476	1.3	9.7	3.8	3.3	3.2	3.0	3.1	2.9
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (TR)	2821	0.9	8.2	3.3	3.3	2.8	3.1	3.0	3.2
Durchschnitt arithmetisch				1.0	8.8	3.4	3.4	2.9	3.1	3.1	3.0

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Helvetia	Obligationen Schweiz indexiert	SBI Domestic AAA - BBB	74	0.6	8.4	3.2	3.2	2.8	3.0		
UBS	Obli CHF Inland indexiert	SBI Domestic, AAA-BBB (TR)	365	1.0	9.1	3.6	4.1	3.0	3.6		
Durchschnitt arithmetisch				0.8	8.8	3.4	3.7	2.9	3.3		

Obligationen CHF Ausland

30. Juni 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Allianz	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - A TR	218	2.4	5.4	1.7	3.9	1.5	3.3		
Avadis	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	567	1.5	2.3	0.4	3.8	0.6	3.1		
AWI	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - A TR	86	1.7	5.5						
CSA	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	381	0.9	4.9	1.9	3.6	1.6	3.0	2.5	2.7
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign AAA - BBB TR	22	2.9	-1.5	-0.8	5.7	-0.1	4.6	1.6	3.6
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	12	1.9	3.4	0.6	4.6	0.9	3.8		
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - BBB (TR)	345	4.8	-1.7	-1.2	7.2	-0.3	5.7	1.4	4.3
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	108	3.9	3.8	0.8	4.9	1.1	4.0		
UBS	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign, AAA - BBB (TR)	117	3.5	4.7	1.6	4.6	1.5	3.7	2.4	3.1
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	381	3.1	4.8	1.2	4.3	1.2	3.5		
Durchschnitt arithmetisch				2.7	3.2	0.7	4.7	0.9	3.9	2.0	3.4

Obligationen Fremdwahrung

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Allianz	Obligationen Fremdwahrung	Citi WGBI ex CHF	65	1.9	9.3	2.6	7.7	2.0	6.8		
AWI	Global Obligationen	Citigroup WGBI ex CHF TR	131	1.8	8.9	2.0	8.2	2.0	7.2	2.8	6.2
CSA	Obligationen Ausland FW	JPM Global Traded	157	0.4	9.2	2.4	7.8	2.3	7.0	2.9	6.1
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	259	4.4	2.8	1.4	7.4	2.2	6.5	2.6	5.7
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	48	2.8	6.3	1.3	8.2	1.7	7.2	2.1	6.5
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	8	2.5	8.6	2.0	7.4	1.9	6.7		
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	Cust. Index	1151	6.0	5.0	2.3	8.2	3.2	7.1	3.6	5.9
Swiss Life	Obligationen FW Global	Citi WGBI ex CHF	43	3.3	7.7	1.8	8.3	1.8	7.1		
UBS	Obligationen FW Global	JPM Global Traded	202	0.9	11.4	2.6	8.3	2.3	7.3	2.4	6.3
Durchschnitt arithmetisch				2.7	7.7	2.0	7.9	2.2	7.0	2.7	6.1

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Avadis	Obligationen Fremdwahrung	Citigroup WGBI ex CHF	10	0.4	10.4	3.1	8.1	2.7	7.2		
Helvetia	Obligationen Global indexiert	Cust. Index	42	4.1	8.3	3.1	8.3	2.6	7.4		
Durchschnitt arithmetisch				2.3	9.4	3.1	8.2	2.7	7.3		

Strategische Wahrungsaufteilung

Anbieter		USD	Euro	GBP	Yen	Andere
Allianz	Obligationen Fremdwahrung	22.0%	38.0%	6.0%	30.0%	4.0%
Avadis	Obligationen Fremdwahrung	21.8%	38.5%	6.1%	30.3%	3.3%
AWI	Global Obligationen	23.0%	36.0%	7.0%	30.0%	4.0%
CSA	Obligationen Ausland FW	11.0%	40.0%	10.0%	30.0%	9.0%
IST	Obligationen Ausland	17.0%	61.0%	8.0%	4.0%	10.0%
Helvetia	Obligationen Global indexiert	25.0%	52.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	22.3%	37.6%	5.9%	29.4%	4.8%
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	22.3%	37.6%	5.9%	29.4%	4.8%
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	Obligationen FW Global	21.7%	37.1%	6.2%	30.1%	4.9%
UBS	Obligationen FW Global	25.0%	34.0%	6.0%	32.0%	3.0%

Obligationen Euro

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Avadis	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	143	4.3	5.6						
Bâloise	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	287	3.5							
CSA	Obligationen EUR	JPM EMU Bondindex	280	4.1	3.5	2.7	7.5	3.7	6.3	3.8	5.4
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	82	5.6	3.8	2.3	7.6	3.3	6.4		
IST	Europe Bond A-BBB	Cust. Index	13	5.9	-2.9	-0.5	8.9				
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	353	6.3	2.9	1.9	8.3	3.3	6.9	3.8	5.7
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	103	3.4	5.1	3.3	7.5	4.0	6.3	3.9	5.4
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU (TR)	178	4.4	5.7	3.5	7.6	3.9	6.3	3.8	5.4
Durchschnitt arithmetisch				4.7	3.4	2.2	7.9	3.6	6.4	3.8	5.5

Obligationen USD

30. Juni 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
CSA	Obligationen USD	JPM USD Traded	40	0.6	11.8	2.0	10.8	1.9	10.6	2.6	9.6	
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	8	-1.2	11.4	2.2	11.1	1.8	10.8			
IST	Dollar Bond A - BBB	Cust. Index	2	7.6	5.6	0.4	11.0					
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	55	1.6	8.9	2.4	11.0	2.9	10.4	2.9	9.5	
UBS 1)	Obligationen USD Indexiert	JPM US GBI	15	-1.0	11.6	2.0	11.5	1.9	11.0	2.0	10.1	
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD (TR)	10	-1.9	12.8	2.5	11.7	2.1	11.1			
Durchschnitt arithmetisch					1.0	10.4	1.9	11.2	2.1	10.8	2.5	9.7

1) bis 30.06.09 aktiv

Wandelanleihen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Prisma	Wandelobligationen Welt	Merrill Lynch Global Covertible	70	14.9	-6.8	-4.3	14.2	0.0	12.3		
CSA	Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	53	17.7	-7.1	-1.9	15.7	0.3	13.0	-0.3	12.8
IST	Wandelobligationen Global	UBS Global Conv. 01	111	8.4							
Swisscanto	Convertibles International	Cust. Index	384	4.7	-1.3	-0.9	10.7	2.7	9.3		
Zürich	Wandelanleihen Global	JACI Global Switzerland Franc	295	18.2	-3.9	-3.2	15.2				
Durchschnitt arithmetisch				12.8	-4.8	-2.6	14.0	1.0	11.5	-0.3	12.8

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	68	1.6	-19.8	-8.7	16.1	1.4	14.2			
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	227	1.6	-22.0	-8.8	17.0	1.4	14.9	1.1	16.3	
CSA	Aktien Schweiz	SPI	425	0.5	-21.6	-8.1	17.2	1.6	15.0	-0.5	15.6	
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	137	2.0	-21.2							
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	42	2.0	-21.5							
Prisma	Aktien Schweiz	SPI	6	0.5	-21.5	-9.2	16.5	0.0	14.5			
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	32	1.6	-23.4	-9.8	16.8	0.5	14.7	-1.8	15.6	
Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	45	0.6	-20.6	-8.3	16.2	2.0	14.3			
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	417	1.4	-21.2	-9.0	16.6	0.8	14.5	-0.5	15.0	
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	90	1.6	-21.5	-10.0	16.4	0.2	14.2			
UBS	Aktien Schweiz	SPI (TR)	88	2.2	-18.7	-8.1	16.2	1.8	14.3	-0.4	15.2	
Zürich	Aktien Schweiz	SPI (TR)	522	-1.7	-20.7	-7.7	16.5	1.6	14.4	1.6	14.2	
Durchschnitt arithmetisch				1.2	-21.1	-8.8	16.6	1.1	14.5	-0.1	15.3	

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Schweiz	SMI (r)	39	0.4	-20.1	-8.9	16.1	1.2	14.1	-0.9	15.2	
Avadis	Aktien Schweiz	UBS 100	486	1.7	-20.4	-8.2	16.5	1.9	14.4			
CSA	Swiss-Index	SMI (r)	87	0.4	-20.1	-8.9	16.4	1.2	14.3			
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	SPI	73	1.7	-20.4	-8.1	18.0	1.9	15.5	0.0	16.5	
IST	Aktien Schweiz SMI indexiert	SMI (r)	428	0.3	-20.0	-9.1	16.0	0.7	14.0	-0.2	14.9	
UBS	Aktien Schweiz indexiert	SMI (TR)	112	0.3	-20.1	-8.8	16.0	1.3	14.1			
Zürich	Aktien Schweiz indexiert	SPI	267	1.9	-20.5	-8.1	16.6					
Durchschnitt arithmetisch				1.0	-20.2	-8.6	16.5	1.4	14.4	-0.4	15.5	

Aktien Ausland

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	157	7.7	-23.6	-9.9	20.3	-1.5	17.1		
AWI	Global Aktien	MSCI World AC ex CH (r)	74	6.7	-34.4	-13.5	22.3	-5.0	18.6	-5.8	18.8
Bâloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	45	8.2	-24.8	-13.0	20.6	-3.1	17.7		
Bâloise	Sustainability Aktien weltweit	DJ Sust. Total Return Index	0	-0.2	-38.5	-17.9	22.1	-6.9	18.7		
CSA	Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	40	18.2	-21.3	-8.8	20.9				
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	36	41.5	-46.0	-20.1	33.9	-8.6	27.1	-7.8	23.6
Prisma	Aktien Worldwide	MSCI World TR net	1	13.2	-27.7	-14.0	21.4				
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	43	11.9	-25.9	-12.2	21.6	-3.8	18.4		
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	335	9.0	-24.6	-11.0	21.0	-2.6	17.7		
Swisscanto	Aktien Ausland WT	MSCI World ex CH (nD)	16	8.7	-24.6						
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	89	6.9	-25.9	-13.1	21.0	-5.3	17.6		
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	8	18.2	-21.1	-12.2	22.0	-4.1	18.2	-5.6	18.8
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	21	17.7	-21.5	-12.4	22.7				
Zürich	Aktien Nachhaltigkeit Global	MSCI World TR net	139	13.1							
Durchschnitt arithmetisch				12.9	-27.7	-13.2	22.5	-4.5	19.0	-6.4	20.4

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien Welt ex CH	MSCI World ex CH	52	9.0	-24.4	-11.6	20.9	-2.8	17.5		
Avadis	Aktien Welt	MSCI World ex CH	11	9.1	-24.5	-11.4	20.9	-2.7	17.5		
Avadis	Aktien Welt 2	MSCI World ex CH	150	9.1							
Bâloise	Aktien Ausland passiv	MSCI World ex CH (r)	47	8.8	-24.2	-11.8	21.2	-3.3	17.7	-5.1	18.8
CSA 2	World-Index	MSCI World ex CH	89	9.0	-24.7	-11.9	21.4				
Helvetia	Aktien Global indexiert	Cust. Index	56	10.9	-25.2	-12.0	22.8	-2.3	19.6	-4.1	19.5
IST	Globe Index	MSCI World ex CH (nD)	504	9.0	-24.5	-11.5	20.9	-2.8	17.5	-4.4	18.4
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	17	9.1	-24.7	-12.0	20.6	-3.3	17.3	-4.9	18.5
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	100	9.3	-24.6	-11.7	21.0				
Durchschnitt arithmetisch				9.3	-24.6	-11.7	21.2	-2.9	17.9	-4.6	18.8

Aktien Europa

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien CQM Europa	Kein Index	14	15.2	-31.3	-12.0	25.7	-1.2	21.4	-3.6	21.0
CSA	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (r)	255	9.3	-32.7	-12.9	22.1	-1.9	18.5	-3.2	21.8
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe TR net	21	9.1	-34.9	-13.1	22.9	-1.2	19.6		
Swisscanto	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	202	13.3	-28.9	-11.6	24.7	-0.5	20.3	-3.2	20.9
Swisscanto	Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	13	13.7	-33.7	-14.9	29.4	-2.8	23.7		
Swisscanto	Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	2	11.9	-25.5	-9.1	21.3	1.1	17.9		
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (TR)	247	9.1	-32.6	-12.4	24.0	-1.8	20.1	-2.7	22.4
Durchschnitt arithmetisch				11.7	-31.4	-12.3	24.3	-1.2	20.2	-3.2	21.5

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien Europa, indexiert	MSCI Europe ex CH	26	10.5	-30.8	-12.2	23.9	-0.8	19.7	-2.3	20.0
CSA	Euro-Index	MSCI Europe ex CH (r)	41	10.7	-30.8	-12.3	24.2	-1.0	20.0	-2.8	20.3
IST	Europe Index	MSCI Europe ex CH (nD)	164	10.6	-30.7	-12.1	23.7	-0.7	19.6	-2.4	20.0
UBS	Aktien Europa indexiert	MSCI Europe ex CH (nD)	60	10.5	-31.1	-12.5	23.7	-1.1	19.6	-2.9	20.1
Zürich	Aktien Europa Index	MSCI Europe ex CH	145	10.4	-31.0	-12.3	23.7				
Durchschnitt arithmetisch				10.5	-30.9	-12.3	23.8	-0.9	19.7	-2.6	20.1

Aktien USA / Nordamerika

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Prisma	Aktien USA	MSCI USA TR net	24	11.8	-26.1	-14.6	24.5	-6.1	20.5		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Value	MSCI North America	3	9.5	-21.7	-13.5	23.3	-4.7	19.3		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Growth	MSCI North America	1	12.4	-14.7	-5.2	19.3	-2.6	16.6		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	MSCI North America	87	11.3	-17.6	-8.9	20.6	-3.1	17.4	-5.4	19.8
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	8	5.9	-22.2	-12.5	21.4	-5.5	17.9	-7.4	19.3
Zürich	Aktien USA	MSCI USA (TR)	222	4.2	-21.1	-14.7	19.7	-7.9	16.9	-5.9	18.2
Durchschnitt arithmetisch				9.2	-20.6	-11.6	21.5	-5.0	18.1	-6.2	19.1

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien USA, indexiert	MSCI USA	14	5.4	-22.3	-12.4	20.5	-5.4	17.3	-6.1	19.2
CSA 2	USA Enhanced	MSCI USA (r)	23	5.7	-21.4	-13.7	21.0	-7.3	17.6	-8.5	19.3
CSA 2	US-Index	MSCI USA (r)	253	5.9	-21.9	-12.1	21.3	-5.3	17.8	-6.2	19.4
IST	America Index	MSCI North America (nD)	105	7.4	-22.3	-11.4	20.6	-4.4	17.4	-5.7	19.2
UBS	Aktien USA indexiert	MSCI USA (nD)	3	5.3	-22.2	-12.5	20.3	-5.5	17.3		
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive	MSCI USA (gD)	19	5.6	-21.7	-12.0	20.3				
Zürich	Aktien USA Index	MSCI USA	146	5.7	-21.7	-11.9	20.2				
Durchschnitt arithmetisch				5.9	-21.9	-12.3	20.6	-5.6	17.5	-6.6	19.3

Mischvermögen (10 - 19% Aktien)

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	Cust. Index	39	2.3	1.6	0.4	4.8				
IST	Mixta Optima 15	Cust. Index	17	3.7	2.5	1.1	4.0				
Helvetia	BVG-Mix Plus 15	Cust. Index	15	3.9	1.3						
Sarasin	BVG-Ertrag	Cust. Index	13	2.2	-0.2	0.0	4.3				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	Cust. Index	106	2.4	2.9	1.7	3.7	2.7	3.2	2.9	2.7
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	Cust. Index	39	2.3	3.1						
Swiss Life	BVG-Mix 15	Cust. Index	53	2.1	2.4	0.8	3.6	1.9	3.1		
UBS	BVG-12	Cust. Index	39	1.3	0.1	0.0	4.0	1.4	3.4	1.9	2.9
UBS	BVG-12 Classic	Cust. Index	55	1.3	0.1	0.0	4.0	1.4	3.4	1.9	2.9
Zürich	Profil Defensiv	Cust. Index	33	3.2	-0.9						
Durchschnitt arithmetisch				2.5	1.3	0.6	4.1	1.9	3.3	2.2	2.8

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	0%	65%	10%	10%	5%	10%	0%
IST	0%	60%	10%	8%	7%	15%	0%
Helvetia	0%	35%	20%	10%	5%	20%	10%
Sarasin	0%	65%	20%	10%	5%	0%	0%
Swisscanto Avant	0%	59%	16%	8%	2%	15%	0%
Swisscanto	0%	59%	16%	8%	2%	15%	0%
Swiss Life	0%	55%	5%	8%	7%	0%	25%
UBS BVG12	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
UBS BVG12 Classic	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
Zürich	0%	60%	0%	8%	10%	10%	12%

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Bezeichnung	Index	Mio.						Perf	Perf	Perf Risiko
Allianz	BVG-30	Cust. Index	12	2.0	-0.1	-0.2	5.6	2.0	4.8		
AWI	BVG Andante	Cust. Index (r)	56	3.3	-0.9	-0.2	5.7	2.0	4.9		
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	Cust. Index	50	2.7	-1.8	-0.8	6.2	1.5	5.2		
CSA 2	Mixta-BVG 25	Cust. Index	250	2.1	-2.2	-0.1	5.6	2.5	4.7	2.0	4.6
IST	Mixta Optima 25	Pictet BVG 93	486	3.8	-2.2	-0.4	5.9	2.4	5.1	2.4	4.6
Sarasin	BVG-Rendite	Pictet BVG 93	53	1.7	-1.7	-0.5	5.0	1.8	4.4		
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit Rendite	Pictet BVG 93	6	3.0	0.1						
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	Cust. Index	312	2.6	-1.8	-0.4	5.8	2.1	5.0	2.2	4.6
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	Cust. Index	48	2.6	-1.9						
Swiss Life	BVG-Mix 25	Cust. Index	168	2.7	-0.3	-0.6	5.5	1.5	4.6		
UBS	BVG-25	Cust. Index	368	1.5	-4.6	-1.8	6.0	1.0	5.0	1.3	4.5
UBS	BVG-25 Classic	Cust. Index	127	1.5	-4.6	-1.8	6.0	1.0	5.0	1.3	4.5
Zürich	Profil Ausgewogen	Cust. Index	97	3.4	-4.3						
Zürich	BVG Rendite	Cust. Index	96	2.8	-0.1	0.1	5.3	2.1	4.6	2.2	4.3
Durchschnitt arithmetisch				2.6	-1.9	-0.6	5.7	1.8	4.8	1.9	4.5

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Bezeichnung	Index	Mio.						Perf	Perf	Perf Risiko
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	Cust. Index	37	3.0	-2.5						
Helvetia	BVG-Mix	Cust. Index	18	2.7	-0.6	-0.2	6.3	2.4	5.4	2.2	6.1
Durchschnitt arithmetisch				2.9	-1.6	-0.2	6.3	2.4	5.4	2.2	6.1

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	0%	58%	7%	15%	10%	10%	0%
AWI	0%	55%	10%	15%	10%	10%	0%
Bâloise	0%	55%	10%	15%	10%	10%	0%
CSA 2	9%	54%	4%	15%	10%	8%	0%
IST	0%	50%	10%	15%	10%	15%	0%
Helvetia Mix Plus 25	0%	25%	20%	20%	5%	20%	10%
Helvetia Mix	0%	60%	10%	15%	15%	0%	0%
Sarasin BVG-Rendite	0%	68%	7%	15%	10%	0%	0%
Sarasin BVG Nachh. Rendite	0%	68%	7%	15%	10%	0%	0%
Swisscanto Avant	0%	48%	16%	21%	5%	10%	0%
Swisscanto	0%	48%	16%	21%	5%	10%	0%
Swiss Life	0%	67%	8%	13%	12%	0%	0%
UBS BVG-25	0%	68%	7%	14%	11%	0%	0%
UBS BVG-25 Classic	0%	68%	7%	14%	11%	0%	0%
Zürich Profil Ausgewogen	1%	50%	0%	13%	15%	10%	11%
Zürich BVG Rendite	0%	68%	7%	11%	14%	0%	0%

Mischvermögen (31 - 40% Aktien)

30. Juni 2009

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	BVG Allegro	Cust. Index (r)	266	3.5	-4.5	-1.3	7.3	1.7	6.2	0.9	6.1
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	Cust. Index	81	3.0	-7.0	-2.8	8.8	1.2	7.4	1.0	7.1
CSA 2	Mixta-BVG 35	Cust. Index	814	2.5	-5.7	-1.4	7.5	2.4	6.4	1.7	6.4
IST	Mixta Optima 35	Cust. Index	74	4.1	-4.9	-1.7	7.3				
Sarasin	BVG-Wachstum	Cust. Index	270	3.1	-4.6	-1.6	6.7	1.5	5.9	0.9	6.1
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit	Cust. Index	95	3.8	-4.1	-2.0	7.5	1.4	6.5		
Swiss Life	BVG-Mix 35	Cust. Index	48	2.8	-3.4	-2.0	7.0	1.0	5.9		
UBS	BVG-40	Cust. Index	119	1.6	-9.5	-3.9	8.4	0.4	7.1	0.3	6.7
UBS	BVG-40 Classic	Cust. Index	72	1.6	-9.5	-3.9	8.4	0.4	7.1	0.3	6.7
Zürich	Profil Progressiv	Cust. Index	19	4.3	-7.1						
Zürich	BVG Rendite Plus	Cust. Index	1	2.7	-3.3	-1.1	6.7	1.8	5.8		
Durchschnitt arithmetisch				3.0	-5.8	-2.2	7.6	1.3	6.5	0.9	6.5

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	0%	48%	7%	20%	15%	10%	0%
Bâloise	0%	40%	10%	25%	15%	10%	0%
CSA 2	5%	45%	9%	20%	15%	6%	0%
IST	0%	45%	10%	20%	15%	10%	0%
Sarasin BVG-Wachstum	0%	60%	5%	20%	15%	0%	0%
Sarasin BVG-Nachhaltigkeit	0%	57%	5%	17%	21%	0%	0%
Swiss Life	0%	58%	7%	18%	17%	0%	0%
UBS BVG-40	0%	52%	8%	23%	17%	0%	0%
UBS BVG-40 Classic	0%	52%	8%	23%	17%	0%	0%
Zürich Profil Progressiv	1%	41%	0%	18%	20%	10%	11%
Zürich BVG Rendite Plus	0%	59%	6%	16%	19%	0%	0%

Mischvermögen (41 - 50% Aktien)

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf
AWI	BVG Vivace	Cust. Index (r)	39	3.9	-8.6	-2.6	9.1	1.4	7.7		
CSA 2	Mixta-BVG 45	Cust. Index	241	3.2	-8.5	-2.7	9.2	2.0	7.9		
Sarasin	BVG-Zukunft	Cust. Index	35	3.4	-8.0	-3.0	8.2				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	Cust. Index	234	3.3	-8.0	-2.9	8.8	1.4	7.5	1.2	7.3
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	Cust. Index	38	3.2	-8.1						
Swiss Life	BVG-Mix 45	Cust. Index	68	3.0	-6.8	-3.5	8.7	0.5	7.3		
Zürich	BVG Wachstum	Cust. Index	5	3.3	-5.9	-2.2	8.3	1.6	7.2		
Durchschnitt arithmetisch				3.3	-7.7	-2.8	8.7	1.4	7.5	1.2	7.3

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	0%	40%	5%	25%	20%	10%	0%
CSA 2	5%	41%	5%	25%	20%	4%	0%
Sarasin	0%	55%	0%	25%	20%	0%	0%
Swisscanto Avant	0%	30%	10%	27%	18%	15%	0%
Swisscanto	0%	30%	10%	27%	18%	15%	0%
Swiss Life	0%	49%	6%	23%	22%	0%	0%
Zürich	0%	51%	4%	21%	24%	0%	0%

Immobilien Schweiz - Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)					
ASSETIMMO	W (Wohnliegenschaften)	KGAST Immo-Index	810 (868)	2.4	5.3	6.1	5.8	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo-Index	644	2.4	5.3	5.4	5.3	5.1
Turidomus	Casareal	KGAST Immo-Index	1863	2.2	4.9	5.2	4.9	
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo-Index	599 (801)	3.1	6.5	6.8	6.5	
Durchschnitt arithmetisch				2.5	5.5	5.9	5.6	5.1

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)					
ASSETIMMO	G (Geschäftsliegenschaften)	KGAST Immo-Index	532 (578)	2.7	5.4	5.5	5.1	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo-Index	143	2.4	5.1	5.6	5.4	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo-Index	517	2.2	2.8	4.4	3.5	
Zürich	Immobilien - Geschäft CH	KGAST Immo-Index	164 (175)	2.2	5.0			
Durchschnitt arithmetisch				2.4	4.6	5.2	4.7	

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index					
Avadis	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	1729	2.4	5.3	5.5	5.4
AWI	Immobilien Schweiz	Kein Index	10				
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	3432 (4149)	2.3	4.5	4.6	4.6
CSA	Real Estate CH Dynamic	KGAST Immo-Index	302 (350)	2.3	4.5	4.6	
HIG	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	492 (675)	2.6	5.7	5.3	4.7
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	310	2.5	5.8	6.1	6.3
IST 1)	Immo Invest Schweiz	Kein Index	130 (139)	1.7	4.5	5.6	5.4
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	3219 (3377)	2.4	4.7	5.0	4.2
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	896 (910)	2.0	4.7	4.5	4.3
Zürich	Immobilien Traditionell CH	KGAST Immo-Index	387 (387)	2.8	5.7	6.1	
Durchschnitt arithmetisch				2.3	5.0	5.3	5.0
Durchschnitt arithmetisch					4.2		

1): Per 31.05.2009 über 6, 12, 36, 60 Monate

nicht NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index					
CSA	Real Estate Pooled Investments A	Customized Benchmark CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	26	7.9	2.4		
IST	Immo Optima Schweiz	SWX Immofonds Index (TR)	248	9.5	4.3	3.2	4.4
UBS	Immobparts Schweiz	SWX Immofonds Index (TR)	139	9.9	4.2	3.2	4.2
Durchschnitt arithmetisch				9.1	3.6	3.2	4.3
Durchschnitt arithmetisch							3.1

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen

30. Juni 2009

Geldmarkt

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Geldmarkt Schweiz	Citibank 3mth CHF Euro Dep. (TR)	3	0.0	0.9	1.7	0.3	1.2	0.4		
CSA	Geldmarkt CHF	Citi CHF 3mth Euro Dep.	14	1.1	-0.6	1.0	1.8	0.9	1.4	1.3	1.0
IST	Geldmarkt	Citi CHF 3mth Euro Dep.	109	1.0	2.2	1.7	0.4	1.3	0.4		
UBS	Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	73	0.3	1.4	1.9	0.2	1.4	0.2	1.4	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	3	0.4	1.8	1.9	0.5	1.4	0.4	1.5	0.4
Durchschnitt arithmetisch				0.6	1.1	1.6	0.6	1.2	0.6	1.4	0.6

Aktien Schweiz Small&Mid Cap

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien Schweiz SMC	SPI ex SLI Total Return	110	8.2	-32.0	-5.1	23.4	5.1	19.7		
CSA	Small & Mid Cap Switzerland	SPI Extra	100	11.3	-28.1	-4.7	26.3	5.5	22.3		
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	269	12.9	-25.9	-3.7	24.5	5.1	21.0	3.9	20.4
IST 2	Aktien Schweiz Erg. Werte	SPI	1	12.7	-25.9						
Swisscanto	Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	37	10.0	-24.2	-3.0	22.4				
UBS	Small&Mid Caps Schweiz	SPI Extra	24	12.2	-22.6	-3.2	22.8	6.1	19.4	5.3	19.2
Durchschnitt arithmetisch				11.2	-26.5	-3.9	23.9	5.5	20.6	4.6	19.8

Aktien Japan

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Prisma	Aktien Japan	MSCI Japon TR net	37	3.1	-22.0	-18.9	18.3	-8.8	18.5		
Zürich	Aktien Japan	Topix (TR)	79	6.1	-28.4	-18.4	21.8	-6.1	20.6		
Durchschnitt arithmetisch				4.6	-25.2	-18.7	20.1	-7.5	19.6		

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Japan, indexiert	MSCI Japan	20	5.1	-17.9	-14.0	18.4	-3.9	17.8	-4.4	20.4
CSA	Nippon-Index	MSCI Japan (r)	47	5.6	-18.1	-14.2	18.7	-4.1	18.0	-4.8	20.2
CSA	CSA Nippon Enhanced	MSCI Japan (r)	11	4.6	-21.6	-19.2	19.6	-9.3	19.1	-8.7	21.3
UBS	Aktien Japan indexiert	MSCI Japan (nD)	22	5.3	-18.3	-14.1	18.8	-3.8	17.8	-5.1	20.0
Zürich	Aktien Japan Index	MSCI Japan	58	5.4	-18.1	-13.9	18.7				
Durchschnitt arithmetisch				5.2	-18.8	-15.1	18.8	-5.3	18.2	-5.8	20.5

Aktien Emerging Markets

30. Juni 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Avadis	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	129	34.6	-27.5	-3.9	36.9	10.5	31.2		
CSA	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	198	37.1	-30.7	-3.0	31.5	8.9	27.3		
IST	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	20	26.7	-36.2	-7.5	30.7				
Prisma	Aktien BRIC	MSCI BRIC EM TR net	40	47.7	-26.3	-1.2	32.3				
UBS	Aktien EMMA Global	MSCI EMMA (nD)	64	40.0	-25.8	-2.9	30.6	10.2	26.9	4.4	26.4
Zürich	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (TR)	192	35.8	-24.4	-2.0	29.6				
Durchschnitt arithmetisch				37.0	-28.5	-3.4	31.9	9.9	28.5	4.4	26.4

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	25	37.8	-22.1	-0.7	28.9	11.5	25.6	5.4	25.4
Durchschnitt arithmetisch				37.8	-22.1	-0.7	28.9	11.5	25.6	5.4	25.4

Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Perf	Perf
AFIAA	Global Real Estate 1)	Kein Index	539	-9.6	-4.5	-2.4		
Testina	Testina A	Cust. Index	273	-12.4	-21.7	-5.2		
Testina	Testina B	Cust. Index	45	-9.6	-19.0			
Durchschnitt arithmetisch				-10.5	-15.1	-3.8		

nicht NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Perf	Perf
IST	Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	43	9.8	-40.1	-22.6		
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	UBS Global Investors Index (cust)	172	-2.4	-39.2			
Testina	Testina C	Cust. Index	23	-2.3	-39.5			
UBS	Immobilien Ausland	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	35	1.4	-37.2	-18.9	-3.4	2.9
UBS 2	AST 2 Global Real Estate Securities	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	123	1.7	-36.9	-18.4		
Zürich	Immobilien Global	UBS Global Investors Cust. Index	145	-3.0	-38.9			
Durchschnitt arithmetisch				0.9	-38.6	-20.0	-3.4	2.9

1): Per 31.03.2009 über 6, 12, 36 Monate

Hedge Funds (mit Währungsabsich.)

30. Juni 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Avadis	Hedge Fund 1)	Kein Index	146	-2.3	-10.7	-3.6	6.6	0.0	6.0		
IST	Delta Global CHF FoHF 1)	Kein Index	52	-2.8	-34.5						
Prisma	Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Kein Index	82	5.2	-15.7	-3.2	7.6	-0.7	6.3		
Prisma	Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	Kein Index	52	4.8	-17.4	-2.4	8.2	1.4	8.0		
Durchschnitt arithmetisch				1.2	-19.6	-3.1	7.5	0.2	6.8		

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
CSA	Hedge Fund CHF 1) 2)	CS Tremont AllHedge Index	37	4.1	-26.6	-10.3	10.6	-4.1	8.9		
Zürich	Hedge Fund CHF 1) 2)	FTSE Hedge Index	599	0.5	-11.6	-2.4	5.6				
Durchschnitt arithmetisch				2.3	-19.1	-6.4	8.1	-4.1	8.9		

1): Per 31.05.2009 über 6, 12, 36, 60 Monate

2): Fund of Fund

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

30. Juni 2009

Avadis

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Welt hedged	MSCI World ex CH	32	4.1	-28.3						
Aktien Welt hedged 2	MSCI World ex CH	820	4.3							
Immobilien Asien Pazifik	FTSE EPRA NAREIT Asia Total Return	27	29.0	-16.0						
Immobilien Europa	FTSE EPRA NAREIT Europe Net Total Return	43	7.7	-34.6	-21.7	26.3	-3.7	22.8		
Immobilien Nordamerika	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika (TR)	3	-6.2	-36.8	-20.8	35.3	-4.4	29.8		
Immobilien Nordamerika 2	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika (TR)	36	-5.7							
Private Equity Welt I	Kein Index	26	-24.5	-26.9	-3.3	27.2	6.0	22.5		
Private Equity Welt II	Kein Index	39	-19.2	-18.6	-2.8	21.6	6.9	19.0		
Private Equity Welt III	Kein Index	34	-18.3	-17.8	-1.6	19.8	5.1	18.0		
Private Equity Welt IV	Kein Index	45	-26.2	-24.5	-10.1	18.9				
Private Equity Welt V	Kein Index	36	-14.9	-16.4						
Private Equity Welt VI	Kein Index	18	-10.5	-12.5						
Private Equity Welt VII	Kein Index	5	-9.1							
Private Equity Nordamerika	Kein Index	32	-23.7	-26.3	-7.7	20.1	0.3	18.1		

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Fremdwährungen hedged	Citigroup WGBI ex CH, hedged in CHF	911	-1.4	6.2	3.3	3.4	2.3	3.1		

AWI

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Active Balanced	BVG-Mindestzins + 2%	38	-0.2	-1.3	0.9	3.1				

Bâloise

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	16	4.9	-38.6	-14.1	27.7	

CSA & CSA 2

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	50	1.8	2.6	1.9	2.5	
Obligationen Plus	SBI Gesamt	74	2.9	5.5	2.3	3.6	
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	56	2.9	5.6	2.4	3.6	
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	239	2.0	4.0	1.4	3.5	1.7 2.9
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	76	2.1	4.2	1.5	3.5	
CSA Mezzanine	SBI AAA-BBB (TR)	64	-0.5	5.4	3.0	2.2	
Inflation-linked Bonds CHF	Customized Benchmark CSA	348	4.1	1.7	1.5	3.8	1.8 3.3
Inflation-linked Bonds EUR	Customized Benchmark CSA	63					
Obligationen Ausland FW I	JPM Global Traded	221	0.5	9.3	2.5	7.8	
Obligationen EUR I	JPM EMU Bondindex	122	4.2	3.6	2.8	7.5	
Obligationen USD I	JPM USD Traded	15	0.7	11.9	2.1	11.2	
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	21	29.0	-2.7	-4.7	18.9	-1.1 15.6
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	33	19.7	-9.1	-5.2	14.6	-1.1 11.8 1.5 9.8
Small & Mid Cap Switzerland I	SPI Extra	23	11.4	-28.0			
Aktien Europa I	MSCI Europe ex CH (r)	38	9.3	-32.7	-12.9	22.1	
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	45	39.2	-17.3	-1.2	31.4	5.7 26.6 0.0 25.9
Mixta-BVG Basic I	Cust. Index	91	1.4	5.2	3.6	1.1	3.3 1.0
Mixta-BVG I	Cust. Index	131	2.8	-5.2			
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1617	1.1	5.3	3.2	1.2	2.5 1.1 3.0 1.1
Hedge Funds USD 1)	HFRI FoHF Composite Index	5	-1.6	-25.0	-13.0	14.2	-5.8 12.6
Insurance Linked Strategies 1)	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	39	1.7	1.1	4.4	40.3	3.1 31.1
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	Customized Benchmark CSA Real Estate	87	7.9	2.5			
USA Enhanced I	MSCI USA (r)	22	5.7	-21.3	-13.6	21.0	
Private Equity	Kein Index	322	-19.5	-29.1	-5.3	9.6	0.7 8.1

1): Per 31.05.2009 über 6, 12, 36, 60 Monate

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf	Risiko
Swiss-Index I	SMI (r)	48	0.5	-20.0	-8.8	16.4	1.3	14.3	
Euro-Index I	MSCI Europe ex CH (r)	71	10.8	-30.6	-12.1	24.2	-0.7	20.0	
Nippon-Index I	MSCI Japan (r)	44	5.7	-17.9	-14.0	22.0	-3.9	20.1	
World-Index I	MSCI World ex CH	27	9.1	-24.5	-11.6	21.5			
US-Index I	MSCI USA (r)	118	6.0	-21.7	-11.8	21.3			

IST & IST 2

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf	Risiko	
Governo Bond	Cust. Index	310	3.7	6.1	2.4	7.3	2.9	6.4	3.0	5.4
Europe Small Mid	HSBC Smaller Europe (+UK)	41	22.9	-30.8	-11.3	25.7	1.5	21.5	0.6	20.5
Global Avenir	MSCI World	5	18.3	-33.6						
Asia Pacific Small Mid Caps	MSCI Asia Pacific Small Cap Index	2	15.3	-25.9						
Immo Optima Asien Pazifik	GPR General Asia Net	1	30.6	-11.7						
Mixta Protector 1)	Kein Index	37	-1.3	-5.5	-0.7	4.0				
IST 2 Mixta Optima Balanced	Cust. Index	24	4.4	-1.0						

1): Per 31.05.2009 über 6, 12, 36 Monate

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf	Risiko	
Globe Index G	MSCI World ex CH (nD)	469	9.1	-24.3	-11.2	20.9				
Europe Index G	MSCI Europe ex CH (nD)	52	10.7	-30.6	-11.9	23.7				
America Index G	MSCI North America (nD)	41	7.5	-22.1	-11.1	20.6				
Pacific Index	MSCI Pacific Free (nD)	61	11.6	-19.4	-11.0	20.1	-0.9	18.0	-3.0	18.9
Pacific Index G	MSCI Pacific Free (nD)	75	11.7	-19.2	-10.8	20.1				

Prisma

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Asien	MSCI AC Asia ex-Japon TR net	28	37.2	-10.3	-1.7	28.4	6.7	24.2		
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon TR net	26	45.6	-2.4	6.4	29.1	10.8	24.1		
Aktien Brasilien	Brazil Bovespa Stock Index	12	57.7	-35.9						
Aktien Russland	Russia RTS Index	5	19.7	-61.2						
Aktien Indien	Bombay Stock Exchange	6	48.6	6.8						
Aktien China Gao Chan	MSCI AC Zhong HUA TR net	32	51.4	8.0						

Renaissance

Anlagegruppe		Mio. 4)	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Renaissance Technologies 1 (1)	Kein Index	72	-6.9	-9.7	-2.3	4.2	-2.5	3.6		
Renaissance Technologies 2 (2)	Kein Index	50	-10.2	-9.6	-2.2	9.7				
Renaissance Technologies 3 (3)	Kein Index	67								

1): Private Equity Fonds, gegründet 1998 - für Neuzeichnungen geschlossen

2): Private Equity Fonds, gegründet 2004 - für Neuzeichnungen geschlossen

3): Private Equity Fonds, gegründet 2007 - für Neuzeichnungen geschlossen

4): gezeichnete Beträge

Sarasin

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government AAA-A	97	0.9	5.1	3.1	2.4	2.7	2.1	2.5	2.1
Nachhaltig CHF-Obli	SBI Gesamt AAA-BBB	70	1.7	7.4	2.6	3.1	2.2	2.8		
Aktien Global Thematic	MSCI World Index	89	6.6							

Swisscanto

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	428	9.8	3.8	2.0	8.8	3.4	7.2	3.8	6.0
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	5	20.0	-2.6	0.6	12.6	2.6	10.0		
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	78	5.4	10.8	2.6	11.1	3.0	10.4	3.1	9.6
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	11	12.9	11.7	1.3	12.5	2.1	11.3		
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	43	-2.9	17.1	2.7	12.7	0.4	10.8	-0.1	11.1
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	93	17.6	-16.1	-8.3	22.1	1.3	19.3	-2.3	19.7
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	21	22.7	-12.1	-6.6	22.3	2.3	19.2		
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	6	9.7	-22.5	-10.7	22.7	-0.2	19.9		
BVG Oeko WT	Cust. Index	6	5.2	-9.7						

Swisscanto Avant

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Oeko-Invest	MSCI World	81	9.5	-30.4	-10.0	23.8	1.7	20.2	-1.6	20.0
BVG Oeko	Cust. Index	33	5.3	-9.2	-0.3	10.6	4.2	9.1		

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
MM Obli In-/Ausland CHF	SBI Gesamt, AAA-BBB (Total Return)	26	2.1	6.6	2.3	3.7	2.1	3.1		
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	51	4.5	5.3	2.8	7.8	3.7	6.4	3.8	5.4
Obligationen FW (hedged in CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	58	0.4	5.7	1.8	2.6				
MM Obli FW Global	JPM Global Traded	1	0.9	10.7	3.0	8.3	2.5	7.3		
SPI® Enhanced	SPI (TR)	7	1.6	-21.6						
MM Aktien Schweiz	SPI (TR)	2	-0.2	-21.7	-8.2	16.4	1.4	14.3		
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	58	5.9	-29.2	-12.6	24.7	-0.5	20.5	-2.7	21.7
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	47	37.7	-15.7	-1.4	28.2	8.8	23.8	3.6	23.3
MM Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	2	7.2	-25.6	-13.5	20.2	-4.8	17.2		
Aktien Oeko-Performance Global	MSCI World	8	15.0	-18.0	-11.1	21.8	-3.1	18.1	-4.0	19.7
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	7	38.6	-11.7	-0.9	29.3	9.0	25.6	2.6	27.0

UBS Investment Foundation for Alternative Investments

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Infrastructure ¹⁾	customized	398	n.m.							

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

Zürich

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen CHF 15+	SBI 15+	665	-4.7	7.2	1.5	10.0				
Obligationen Credit 100	Merrill Lynch Cust. Index	1019	7.5	4.4	0.4	4.8	0.7	3.9		

Teil 4: Anhang

30. Juni 2009

Gesamtvermögen

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2008
Allianz	809	+ 1.1%
Avadis	6433	+ 3.3%
AWI	1123	- 5.8%
Bâloise	1202	+ 0.6%
CSA 2)	16450	+ 2.2%
IST	5089	+ 12.3%
Helvetia	259	- 0.4%
Prisma	423	+ 12.5%
Renaissance 1)	189	+ 2.7%
Sarasin	873	+ 3.1%
Swisscanto 3)	14897	+ 3.0%
Swiss Life	619	- 1.4%
UBS 4)	5423	- 1.9%
Zürich	9598	+ 8.5%
Subtotal	63373	+ 2.7%

1) Renaissance Technologies 1 + Renaissance Technologies 2 + Renaissance Technologies 3

2): CSA + CSA 2

3): Swisscanto + Swisscanto Avant

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

Immobilienanlagestiftungen

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2008
AFIAA 5)	539	- 4.1%
ASSETIMMO	1343	+ 2.2%
HIG	492	+ 4.2%
Imoka	310	+ 20.9%
Pensimo	787	- 0.3%
Turidomus	2380	- 2.5%
Testina	341	- 10.0%
Subtotal	6199	- 1.3%
Gesamttotal	69572	+ 2.3%

5): Vermögen per 31.03.2009 und Entwicklung im Vergleich zu 31.12.2008

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 Gartenhofstrasse 17, 8004 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, Bruggerstrasse 61a, 5401 Baden	www.avadis.ch Telefon 058 585 19 53
AWI	Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge (AWi) 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	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge Lautengartenstrasse 6, 4002 Basel	www.baloise.ch Telefon 061 285 80 72
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung ABPA 6, Sihlcity - Kalandergasse 4, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung Telefon 044 333 48 48
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule ABPA 6, Sihlcity - 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 c/o KIS AG, Place St-Louis 1, CP 1110 Morges 1	www.prismaanlagestiftung.ch Telefon 021 804 80 70
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 Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	www.swisscanto.ch/anlagestiftung Telefon 058 344 45 88
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant 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	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, Sihlcity-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 Swissscanto (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 4 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

NAV-basierte Immobilien-Anlagegruppen weisen die Veränderung des inneren Werts (NAV) aus, welcher periodisch geschätzt wird. Nicht NAV-basierte Performancezahlen basieren hingegen auf Börsen- oder Marktkursen.

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.