

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. September 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	308	3.3	6.9	3.5	3.5	3.0	3.1		
Avadis	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-BBB	984	2.7	6.4	3.1	3.4	2.7	3.1	3.4	2.9
AWI	Obligationen Inland CHF	SBI Domestic AAA-A TR	128	4.8	9.5	4.1	3.7	3.3	3.4		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	532	4.3	8.1	3.3	4.0	2.9	3.6	3.4	3.2
CSA	Obligationen Schweiz CHF	SBI Domestic	1545	3.3	7.2	3.3	3.4	2.9	3.1	3.8	3.1
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	374	3.8	7.5	3.2	3.4	2.8	3.0	3.5	2.9
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic AAA - BBB	57	3.0	6.5	3.0	3.4	2.8	3.1	3.4	2.9
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	3561	4.4	7.7	3.2	3.3	3.0	3.1	3.7	2.8
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA - BBB	303	4.6	8.2	3.7	3.4	3.2	3.1		
UBS	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	487	3.8	7.7	3.8	3.4	3.2	3.0	3.5	2.9
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (TR)	2761	3.3	6.8	3.1	3.4	2.8	3.1	3.4	3.2
Durchschnitt arithmetisch				3.8	7.5	3.4	3.5	3.0	3.2	3.5	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	76	3.4	7.2	3.2	3.5	2.9	3.3		
UBS	Obli CHF Inland indexiert	SBI Domestic, AAA-BBB (TR)	375	3.4	7.1	3.4	4.1	3.1	3.6		
Durchschnitt arithmetisch				3.4	7.2	3.3	3.8	3.0	3.5		

Obligationen CHF Ausland

30. September 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	228	7.1	9.7	2.3	4.2	2.0	3.4		
Avadis	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	606	6.9	8.0	1.3	4.1	1.3	3.4	2.6	3.1
AWI	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - A TR	98	5.9	10.0						
CSA	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	540	5.2	7.7	2.4	3.8	2.1	3.2	3.0	2.8
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign AAA - BBB TR	27	9.5	7.7	0.3	6.1	0.8	4.9	2.4	3.8
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	14	7.4	9.1	1.5	4.9	1.6	4.0		
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - BBB (TR)	414	13.2	14.0	0.4	7.7	0.9	6.1	2.3	4.6
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	113	8.6	9.0	1.6	5.1	1.6	4.1		
UBS	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign, AAA - BBB (TR)	136	10.3	11.9	3.0	5.1	2.4	4.1	3.1	3.3
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	439	8.5	10.4	2.2	4.6	1.8	3.7		
Durchschnitt arithmetisch				8.3	9.8	1.7	5.1	1.6	4.1	2.7	3.5

Obligationen Fremdwahrung

30. September 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 Fremdwahrung	Citi WGBl ex CHF	67	4.2	4.8	2.0	7.7	2.0	6.8		
AWI	Global Obligationen	Citigroup WGBl ex CHF TR	131	3.9	4.8	1.3	8.2	1.8	7.1	3.3	6.1
CSA	Obligationen Ausland FW	JPM Global Traded	169	3.5	6.2	2.2	7.8	2.3	7.0	3.3	6.1
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	264	7.5	4.8	0.8	7.4	2.1	6.5	3.0	5.6
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBl ex CHF	50	6.6	5.6	1.2	8.3	1.8	7.3	2.6	6.5
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBl ex CHF	9	5.0	6.1	1.6	7.4	1.7	6.7		
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	Cust. Index	1181	9.0	6.0	1.5	8.0	2.9	7.0	3.9	5.8
Swiss Life	Obligationen FW Global	Citi WGBl ex CHF	64	6.2	6.9	1.7	8.3	1.7	7.1		
UBS	Obligationen FW Global	JPM Global Traded	203	2.7	6.2	2.2	8.3	2.1	7.2	2.5	6.3
Durchschnitt arithmetisch				5.4	5.7	1.6	7.9	2.0	7.0	3.1	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 WGBl ex CHF	9	1.7	4.7	2.2	8.0	2.4	7.1	2.1	6.2
Helvetia	Obligationen Global indexiert	Cust. Index	42	5.2	4.3	1.9	9.1	2.2	8.0		
Durchschnitt arithmetisch				3.5	4.5	2.1	8.6	2.3	7.6		

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	21.6%	37.2%	5.4%	30.8%	5.1%
AWI	Global Obligationen	23.0%	36.0%	7.0%	30.0%	4.0%
CSA	Obligationen Ausland FW	13.7%	40.0%	10.1%	29.6%	7.0%
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	22.7%	36.7%	5.5%	30.1%	5.1%
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	22.7%	36.7%	5.5%	30.1%	5.1%
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	Obligationen FW Global	22.7%	36.6%	5.5%	30.1%	5.1%
UBS	Obligationen FW Global	26.0%	33.0%	6.0%	31.0%	4.0%

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	145	6.4	5.9	2.7	7.5				
Bâloise	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	295	6.1	5.5						
CSA	Obligationen EUR	JPM EMU Bondindex	277	7.4	7.5	2.4	7.5	3.4	6.3	4.4	5.4
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	84	7.0	3.3	1.3	7.6	2.8	6.4		
IST	Europe Bond A-BBB	Cust. Index	14	9.7	2.5	-0.9	8.9				
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	361	8.6	5.4	1.0	8.1	2.9	6.8	4.2	5.6
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	98	6.0	6.4	2.8	7.5	3.6	6.3	4.4	5.4
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU (TR)	179	6.8	6.9	2.9	7.6	3.5	6.3	4.3	5.4
Durchschnitt arithmetisch				7.3	5.4	1.7	7.8	3.2	6.4	4.3	5.5

Obligationen USD

30. September 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
CSA	Obligationen USD	JPM USD Traded	42	-0.6	0.1	-0.4	10.7	1.1	10.5	2.7	9.5
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	8	-2.9	-2.3	-0.4	10.9	0.9	10.7		
IST	Dollar Bond A - BBB	Cust. Index	2	10.4	5.2	-0.9	10.9				
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	55	1.8	0.6	0.2	10.9	2.0	10.4	3.3	9.5
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD (TR)	8	-4.1	-1.2	-0.3	11.6	1.0	11.0		
Durchschnitt arithmetisch				0.9	0.5	-0.4	11.0	1.3	10.7	3.0	9.5

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
UBS	Obligationen USD Indexiert	Citigroup US Gov Bond Index	14	n/a							
Durchschnitt arithmetisch											

Wandelanleihen

30. September 2009

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 Convertible	78	23.1	6.1	-3.4	14.4	1.6	12.5		
CSA	Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	87	29.4	14.5	-0.4	16.1	2.4	13.3	0.5	12.9
IST	Wandelobligationen Global	UBS Global Conv. 01	146	15.0	11.1						
Swisscanto	Convertibles International	Cust. Index	413	12.2	8.6	0.1	11.0	4.0	9.5		
Zürich	Wandelanleihen Global	JACI Global Switzerland Franc	326	30.4	13.1	-1.4	15.6				
Durchschnitt arithmetisch				22.0	10.7	-1.3	14.3	2.7	11.8	0.5	12.9

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 Schweiz	SPI	81	19.0	-1.7	-6.8	17.1	5.2	14.9		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	273	19.4	-3.5	-6.8	18.0	5.2	15.5	2.5	16.6
CSA	Aktien Schweiz	SPI	477	17.4	-3.1	-6.3	18.0	5.4	15.5	1.0	15.9
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	161	18.9	-2.2						
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	49	18.9	-2.4						
Prisma	Aktien Schweiz	SPI	7	16.9	-3.9	-7.2	17.4	4.0	15.1		
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	37	18.5	-3.7	-8.0	17.7	4.3	15.4	-0.3	15.9
Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	56	17.6	-3.3	-6.5	17.2	5.7	15.0		
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	522	19.1	-2.4	-7.0	17.6	5.0	15.2	1.1	15.4
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	95	18.6	-3.5	-8.2	17.4	3.6	14.9		
UBS	Aktien Schweiz	SPI (TR)	100	19.9	-0.7	-6.1	17.2	6.0	14.9	1.3	15.5
Zürich	Aktien Schweiz	SPI (TR)	608	16.9	-2.6	-5.6	17.5	5.9	15.2	3.3	14.6
Durchschnitt arithmetisch				18.4	-2.8	-6.9	17.5	5.0	15.2	1.5	15.7

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 Schweiz	SMI (r)	45	17.7	-2.2	-7.0	17.1	5.1	14.9	0.7	15.6
Avadis	Aktien Schweiz	UBS 100	554	19.1	-2.1	-6.3	17.5	5.7	15.1	1.5	15.6
CSA	Swiss-Index	SMI (r)	104	17.6	-2.3	-7.0	17.4	5.0	15.1	0.7	15.7
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	SPI	81	18.9	-2.4	-6.3	18.5	5.7	15.8	1.5	16.6
IST	Aktien Schweiz SMI indexiert	SMI (r)	474	17.4	-2.2	-7.2	17.1	4.7	14.8	1.3	15.3
UBS	Aktien Schweiz indexiert	SMI (TR)	120	17.4	-2.4	-6.9	17.1	5.1	14.9		
Zürich	Aktien Schweiz indexiert	SPI	311	19.1	-2.2	-6.2	17.5				
Durchschnitt arithmetisch				18.2	-2.3	-6.7	17.5	5.2	15.1	1.1	15.8

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	181	20.8	-8.7	-8.8	20.8	1.1	17.4		
AWI	Global Aktien	MSCI World AC ex CH (r)	82	18.3	-14.9	-12.8	22.6	-2.7	18.9	-4.6	18.8
Bâloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	50	20.6	-9.3	-11.2	21.1	-0.4	18.0		
CSA	Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	42	28.1	-0.7	-8.5	21.0				
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	42	61.9	-3.7	-18.2	34.3	-5.9	27.5	-6.1	23.8
Prisma	Aktien Worldwide	MSCI World TR net	1	25.1	-8.2	-12.1	21.9				
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	50	23.3	-12.7	-10.9	21.9	-1.2	18.6		
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	364	22.1	-9.1	-9.8	21.5	-0.1	18.1		
Swisscanto	Aktien Ausland WT	MSCI World ex CH (nD)	17	21.7	-9.6						
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	92	19.5	-9.9	-11.9	21.5	-2.9	18.0		
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	10	33.8	-3.5	-10.5	22.5	-1.6	18.6	-3.9	19.0
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	22	33.4	-4.0	-10.8	23.2				
Zürich	Aktien Nachhaltigkeit Global	MSCI World TR net	156	26.9	-7.0						
Durchschnitt arithmetisch				27.3	-7.8	-11.4	22.9	-1.7	19.4	-4.9	20.5

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 Welt ex CH	MSCI World ex CH	63	21.9	-9.4	-10.2	21.3	-0.4	17.9		
Avadis	Aktien Welt	MSCI World ex CH	12	21.9	-9.6	-10.0	21.3	-0.2	17.9	-2.7	18.6
Avadis	Aktien Welt 2	MSCI World ex CH	117	22.0							
Bâloise	Aktien Ausland passiv	MSCI World ex CH (r)	57	21.6	-9.0	-10.4	21.7	-0.9	18.1	-3.5	18.9
CSA 2	World-Index	MSCI World ex CH	97	21.8	-9.8	-10.5	21.8	-0.8	18.2		
Helvetia	Aktien Global indexiert	Cust. Index	60	25.0	-6.5	-10.4	23.2	0.3	19.2	-2.6	19.1
IST	Globe Index	MSCI World ex CH (nD)	439	21.9	-9.5	-10.1	21.3	-0.4	17.9	-2.8	18.6
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	18	21.8	-9.7	-10.6	21.0	-0.9	17.6	-3.3	18.6
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	138	22.1	-9.7	-10.4	21.4				
Durchschnitt arithmetisch				22.2	-9.2	-10.3	21.6	-0.5	18.1	-3.0	18.8

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	15	29.9	-0.8	-9.9	26.1	1.3	21.6	-1.7	21.1
CSA	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (r)	293	26.5	-6.9	-10.8	22.7	1.0	18.9	-1.4	21.9
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe TR net	23	25.3	-7.7	-11.1	23.4	1.6	19.9		
Swisscanto	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	256	34.3	-2.7	-8.8	25.5	2.6	20.8	-1.4	21.1
Swisscanto	Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	16	42.4	-4.0	-11.0	30.7	1.3	24.6		
Swisscanto	Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	2	25.4	-3.8	-7.3	21.7	3.2	18.1		
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (TR)	284	28.5	-5.0	-9.4	24.7	1.5	20.5	-1.1	22.6
Durchschnitt arithmetisch				30.3	-4.4	-9.8	25.0	1.8	20.6	-1.4	21.7

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	35	29.6	-6.1	-9.7	24.6	2.2	20.2	-0.6	20.3
CSA	Euro-Index	MSCI Europe ex CH (r)	49	29.8	-6.0	-9.9	25.0	2.0	20.5	-0.9	20.5
IST	Europe Index	MSCI Europe ex CH (nD)	192	29.5	-6.1	-1.0	24.5	2.3	20.1	-0.6	20.3
UBS	Aktien Europa Indexiert	MSCI Europe ex CH (nD)	69	29.1	-6.6	-10.1	24.4	1.8	20.1	-1.0	20.3
Zürich	Aktien Europa Index	MSCI Europe ex CH	166	29.1	-6.5	-9.9	24.4				
Durchschnitt arithmetisch				29.4	-6.3	-8.1	24.6	2.1	20.2	-0.8	20.4

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	22.4	-12.2	-12.5	24.8	-3.7	20.7		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Value	MSCI North America	3	24.0	-9.1	-12.4	23.7	-2.4	19.8		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Growth	MSCI North America	1	20.2	-7.6	-5.3	19.6	-0.3	16.8		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	MSCI North America	99	22.6	-7.5	-8.4	20.8	-0.7	17.7	-3.6	19.8
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	8	17.0	-15.5	-11.9	21.6	-3.2	18.2	-5.1	19.2
Zürich	Aktien USA	MSCI USA (TR)	232	10.9	-18.9	-14.7	19.6	-6.1	17.0	-4.8	18.2
Durchschnitt arithmetisch				19.5	-11.8	-10.9	21.7	-2.7	18.4	-4.5	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	16	16.0	-14.5	-11.7	20.7	-3.1	17.6	-4.3	19.2
CSA 2	USA Enhanced	MSCI USA (r)	26	15.8	-13.0	-13.5	21.1	-5.1	17.9	-6.7	19.4
CSA 2	US-Index	MSCI USA (r)	273	16.6	-13.9	-11.4	21.5	-3.0	18.1	-4.4	19.4
IST	America Index	MSCI North America (nD)	122	18.5	-13.3	-10.6	20.9	-2.1	17.7	-3.8	19.2
UBS	Aktien USA indexiert	MSCI USA (nD)	4	15.8	-14.5	-11.9	20.6	-3.3	17.6		
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive	MSCI USA (gD)	21	16.3	-14.0	-11.3	20.6				
Zürich	Aktien USA Index	MSCI USA	160	16.3	-14.1	-11.3	20.4				
Durchschnitt arithmetisch				16.5	-13.9	-11.7	20.8	-3.3	17.8	-4.8	19.3

Mischvermögen (10 - 19% Aktien)

30. September 2009

Anbieter	Anlagegruppe			2009 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre Perf	3 Jahre Risiko	5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.					Perf	Risiko	Perf	Risiko
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	Cust. Index	42	7.9	5.7	1.0	5.0				
IST	Mixta Optima 15	Cust. Index	18	8.2	6.5	1.5	4.1				
Helvetia	BVG-Mix Plus 15	Cust. Index	15	8.9	5.0						
Sarasin	BVG-Ertrag	Cust. Index	15	6.1	3.3	0.2	4.4				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	Cust. Index	111	6.9	5.8	1.9	3.9	3.2	3.4	3.5	2.8
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	Cust. Index	41	6.9	6.0						
Swiss Life	BVG-Mix 15	Cust. Index	60	6.2	5.3	1.2	3.8	2.4	3.3		
UBS	BVG-12	Cust. Index	36	n/a							
UBS	BVG-12 Classic	Cust. Index	52	6.1	3.5	0.4	4.3	2.0	3.7	2.5	3.0
Zürich	Profil Defensiv	Cust. Index	35	9.1	5.0						
Durchschnitt arithmetisch				7.4	5.1	1.0	4.3	2.5	3.5	3.0	2.9

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 BVG-12	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
UBS BVG-12 Classic	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
Zürich	0%	60%	0%	8%	10%	10%	12%

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

30. September 2009

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	13	7.3	3.7	0.0	5.7	2.9	5.0		
AWI	BVG Andante	Cust. Index (r)	60	9.2	5.1	0.2	5.9	2.9	5.1		
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	Cust. Index	57	9.5	4.3	-0.1	6.5	2.6	5.5		
CSA 2	Mixta-BVG 25	Cust. Index	270	8.0	3.1	0.5	5.8	3.5	5.0	2.7	4.7
IST	Mixta Optima 25	Pictet BVG 93	517	10.0	4.5	0.1	6.1	3.5	5.3	3.1	4.7
IST 2	Mixta Optima Balanced	Cust. Index	25	10.5	5.5						
Prisma	Risk Budgeting Line 5	Pictet BVG 25	38	n/a							
Sarasin	BVG-Rendite	Pictet BVG 93	58	7.3	3.2	-0.1	5.2	2.8	4.6		
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit Rendite	Pictet BVG 93	8	9.4	5.8						
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	Cust. Index	335	9.3	4.3	0.1	6.1	3.3	5.3	3.0	4.7
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	Cust. Index	50	9.3	4.2						
Swiss Life	BVG-Mix 25	Cust. Index	166	8.5	4.9	-0.1	5.8	2.3	4.9		
UBS	BVG-25	Cust. Index	354	n/a							
UBS	BVG-25 Classic	Cust. Index	124	8.0	1.5	-1.1	6.4	2.1	5.3	2.0	4.7
Zürich	Profil Ausgewogen	Cust. Index	102	10.6	3.5						
Zürich	BVG Rendite	Cust. Index	102	8.6	4.9	0.6	5.6	3.1	4.8	2.9	4.4
Durchschnitt arithmetisch				9.0	4.2	0.0	5.9	2.9	5.1	2.7	4.6

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	39	9.7	3.6						
Helvetia	BVG-Mix	Cust. Index	18	9.0	4.8	0.3	6.6	3.4	5.7	2.9	4.9
Durchschnitt arithmetisch				9.4	4.2	0.3	6.6	3.4	5.7	2.9	4.9

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%
Bäloise	0%	55%	10%	15%	10%	10%	0%
CSA 2	9%	54%	4%	15%	10%	8%	0%
IST	0%	50%	10%	15%	10%	15%	0%
IST 2	0%	48%	10%	15%	13%	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%	12%
Zürich BVG Rendite	0%	68%	7%	11%	14%	0%	0%

Mischvermögen (31 - 40% Aktien)

30. September 2009

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	2009 Perf	1 Jahr Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index				Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	BVG Allegro	Cust. Index (r)	275	10.9	4.0	-0.7	7.5	3.1	6.5	1.8	6.2
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	Cust. Index	89	11.8	2.2	-1.8	9.2	2.8	7.7	2.0	7.3
CSA 2	Mixta-BVG 35	Cust. Index	858	9.6	1.7	-0.7	7.8	3.7	6.7	2.5	6.5
IST	Mixta Optima 35	Cust. Index	82	11.3	4.0	-1.1	7.6				
Sarasin	BVG-Wachstum	Cust. Index	290	9.9	2.6	-1.1	7.0	2.9	6.2	1.6	6.2
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit	Cust. Index	103	11.6	3.7	-1.2	7.8	2.9	6.8		
Swiss Life	BVG-Mix 35	Cust. Index	48	9.9	3.6	-1.3	7.4	2.2	6.2		
UBS	BVG-40	Cust. Index	130	n/a							
UBS	BVG-40 Classic	Cust. Index	77	9.7	-0.8	-3.0	8.8	1.9	7.4	1.2	6.9
Zürich	Profil Progressiv	Cust. Index	22	12.9	2.5						
Zürich	BVG Rendite Plus	Cust. Index	2	9.9	3.6	-0.4	7.0	3.2	6.1		
Durchschnitt arithmetisch				10.8	2.7	-1.3	7.8	2.8	6.7	1.8	6.6

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%	40%	0%	18%	20%	10%	11%
Zürich BVG Rendite Plus	0%	59%	6%	16%	19%	0%	0%

Mischvermögen (41 - 50% Aktien)

30. September 2009

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf
AWI	BVG Vivace	Cust. Index (r)	42	12.5	2.3	-1.9	9.4	3.0	8.0		
CSA 2	Mixta-BVG 45	Cust. Index	258	11.5	0.8	-1.9	9.5	3.6	8.2	2.0	8.0
Sarasin	BVG-Zukunft	Cust. Index	38	11.3	1.3	-2.3	8.6				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	Cust. Index	254	12.0	1.4	-2.1	9.2	3.2	7.9	2.0	7.5
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	Cust. Index	41	11.9	1.3						
Swiss Life	BVG-Mix 45	Cust. Index	73	11.2	2.1	-2.7	9.1	1.9	7.7		
Zürich	BVG Wachstum	Cust. Index	6	11.7	3.1	-1.3	8.7	3.3	7.5		
Durchschnitt arithmetisch				11.7	1.8	-2.0	9.1	3.0	7.9	2.0	7.8

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

30. September 2009

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)	Perf	Perf	Perf	Perf	Perf
ASSETIMMO	W (Wohnliegenschaften)	KGAST Immo-Index	817 (882)	3.6	5.1	6.0	5.9	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo-Index	651 (756)	3.6	5.3	5.4	5.3	5.1
Turidomus	Casareal	KGAST Immo-Index	1883 (2128)	3.3	4.9	5.2	4.8	
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo-Index	612 (803)	4.8	6.5	7.0	6.4	
Durchschnitt arithmetisch				3.8	5.5	5.9	5.6	5.1

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Geschäftliegenschaften

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)	Perf	Perf	Perf	Perf	Perf
ASSETIMMO	G (Geschäftliegenschaften)	KGAST Immo-Index	537 (582)	4.0	5.2	5.6	5.2	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo-Index	145 (181)	3.5	5.1	5.6	5.4	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo-Index	523 (665)	3.4	2.9	4.4	3.5	
Zürich	Immobilien - Geschäft CH	KGAST Immo-Index	218 (241)	4.2	5.4			
Durchschnitt arithmetisch				3.8	4.7	5.2	4.7	

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)					
Avadis	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	1923 (1923)	3.6	4.8	5.3	5.4	5.2
AWI	Immobilien Schweiz	Kein Index	21 (n/a)					
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	3497 (4259)	3.5	4.7	4.6	4.6	
CSA	Real Estate CH Dynamic	KGAST Immo-Index	302 (359)	3.5	4.7	4.6		
HIG 2)	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	492 (675)	3.9	5.3	5.3	4.8	4.4
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	314 (343)	3.8	5.1	5.8	6.2	
IST	Immo Invest Schweiz	Kein Index	132 (141)	2.7	4.3	5.6	5.4	
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	3470 (n/a)	3.9	5.2	5.0	4.8	4.3
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	913 (920)	3.9	5.0	4.7	4.7	3.7
Zürich	Immobilien Traditionell CH	KGAST Immo-Index	392 (392)	4.2	5.8	6.1		
Durchschnitt arithmetisch				3.7	5.0	5.2	5.1	4.4

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

2): Werte des Geschäftsabschlusses per 30.06.2009

nicht NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.					
CSA	Real Estate Pooled Investments A	Customized Benchmark CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	28	14.6	7.6			
IST	Immo Optima Schweiz	SWX Immofonds Index (TR)	264	14.1	9.4	4.7	4.9	
UBS	Immoparts Schweiz	SWX Immofonds Index (TR)	141	14.8	9.5	4.8	4.8	3.9
Durchschnitt arithmetisch				14.5	8.8	4.8	4.9	3.9

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen

30. September 2009

Geldmarkt

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
CSA	Geldmarkt CHF	Citi CHF 3mth Euro Dep.	17	1.4	2.0	0.9	1.8	0.9	1.4	1.3	1.0
IST	Geldmarkt	Citi CHF 3mth Euro Dep.	120	1.4	2.1	1.7	0.4	1.3	0.3		
UBS	Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	63	0.3	0.8	1.8	0.3	1.4	0.3	1.4	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	4	1.0	1.8	2.0	0.5	1.5	0.4	1.5	0.4
Durchschnitt arithmetisch				1.0	1.7	1.6	0.8	1.3	0.6	1.4	0.6

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	126	25.0	-9.4	-3.2	23.7	8.4	19.9		
CSA	Small & Mid Cap Switzerland	SPI Extra	119	33.0	-3.2	-2.6	26.7	10.1	22.4		
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	328	32.8	-1.1	-2.1	24.8	9.8	21.0	5.4	20.6
Swisscanto	Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	47	29.3	-1.0	-0.9	22.8	11.4	19.4		
UBS	Small&Mid Caps Schweiz	SPI Extra	27	34.2	3.1	-1.0	23.3	11.4	19.6	6.7	19.4
Durchschnitt arithmetisch				30.9	-2.3	-2.0	24.3	10.2	20.5	6.1	20.0

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Prisma	Aktien Japan	MSCI Japon TR net	17	5.7	-8.9	-17.9 18.6	-6.1 18.4	
Zürich	Aktien Japan	Topix (TR)	96	7.3	-12.4	-18.0 21.9	-4.4 20.5	
Durchschnitt arithmetisch				6.5	-10.7	-18.0 20.3	-5.3 19.5	

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 Japan, indexiert	MSCI Japan	21	6.4	-8.2	-13.9 18.6	-1.9 17.7	-5.8 20.2
CSA	Nippon-Index	MSCI Japan (r)	67	7.0	-8.3	-14.3 18.9	-2.1 17.9	-6.1 20.1
CSA	CSA Nippon Enhanced	MSCI Japan (r)	11	5.0	-11.8	-18.3 19.9	-7.4 18.9	-10.3 21.0
UBS	Aktien Japan indexiert	MSCI Japan (nD)	22	6.8	-8.5	-14.0 19.0	-2.0 17.8	-6.1 19.9
Zürich	Aktien Japan Index	MSCI Japan	59	7.0	-8.2	-13.9 18.9		
Durchschnitt arithmetisch				6.4	-9.0	-14.9 19.1	-3.4 18.1	-7.1 20.3

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Avadis	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	152	58.2	5.1	-0.8 31.1	12.1 31.7	7.9 26.2
CSA	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	142	55.0	4.0	-0.9 32.0	10.1 27.6	
IST	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	23	43.0	-1.4	-6.0 31.0		
Prisma	Aktien BRIC	MSCI BRIC EM TR net	45	65.9	9.7	-0.5 32.8		
UBS	Aktien EMMA Global	MSCI EMMA (nD)	75	60.9	8.2	-0.8 31.2	11.8 27.3	6.7 26.5
Zürich	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (TR)	220	55.5	5.6	-0.3 30.1		
Durchschnitt arithmetisch				56.4	5.2	-1.6 31.4	11.3 28.9	7.3 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 Risiko
AWI	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	29	59.1	10.7	1.8 29.6	12.9 26.0	7.9 25.6
Durchschnitt arithmetisch				59.1	10.7	1.8 29.6	12.9 26.0	7.9 25.6

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	600	-7.9	-5.0	-0.2	3.3	
Testina	Testina A 2)	Cust. Index	273	-30.5	-28.3	-6.3		
Testina	Testina B 2)	Cust. Index	44	-18.6	-22.0			
Durchschnitt arithmetisch				-19.0	-18.4	-3.3		

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%)	59	48.1	-7.8	-18.1		
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	UBS Global Investors Index (cust)	221	25.5	-16.7	-17.3		
Testina	Testina C 2)	Cust. Index	29	24.1	-29.5			
UBS	Immobilien Ausland	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	43	22.4	-16.7	-16.1	-1.1	5.2
UBS 2	AST 2 Global Real Estate Securities	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	163	22.6	-16.6	-15.7		
Zürich	Immobilien Global	UBS Global Investors Cust. Index	190	27.1	-15.9			
Durchschnitt arithmetisch				28.3	-17.2	-16.8	-1.1	5.2

1): Per 01.07.2009 über 9, 12, 36 Monate

2): Per 31.08.2009 über 9, 12, 36 Monate

Hedge Funds (mit Währungsabsich.)

30. September 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Avadis	Hedge Fund 1)	Kein Index	148	2.4	-5.3	-0.9 6.8	1.3 6.1	
IST	Delta Global CHF FoHF 1)	Kein Index	32	-7.7	-29.6			
Prisma	Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Kein Index	69	11.3	-8.9	-1.6 7.9	0.6 6.5	
Prisma	Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	Kein Index	52	6.6	-9.1	-1.3 8.2	2.1 8.1	
Zürich	Hedge Fund CHF 1) 2)	FTSE Hedge Index	608	5.3	-3.8	-0.1 5.9		
Durchschnitt arithmetisch				3.6	-11.3	-1.0 7.2	1.3 6.9	

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
CSA	Hedge Fund CHF 1) 2)	CS Tremont AllHedge Index	39	9.7	-17.6	-8.2 11.2	-2.9 9.3	
Durchschnitt arithmetisch				9.7	-17.6	-8.2 11.2	-2.9 9.3	

1): Per 31.08.2009 über 9, 12, 36, 60 Monate

2): Fund of Fund

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

30. September 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	Perf	Risiko	
Aktien Welt hedged	MSCI World ex CH	36	19.1	-7.3	-7.8	19.4				
Aktien Welt hedged 2	MSCI World ex CH	906	19.4							
Immobilien Asien Pazifik	FTSE EPRA NAREIT Asia Total Return	28	34.2	-0.6						
Immobilien Europa	FTSE EPRA NAREIT Europe Net Total Return	64	36.3	-12.6	-19.2	26.6	-0.3	23.2		
Immobilien Nordamerika	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika (TR)	4	18.2	-30.9	-17.5	36.2	-1.4	30.2		
Immobilien Nordamerika 2	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika (TR)	55	19.1							
Private Equity Welt I	Kein Index	26	-24.2	-31.3	-2.4	20.0	5.4	17.3	-2.3	17.8
Private Equity Welt II	Kein Index	38	-21.5	-27.4	-4.9	17.1	5.3	16.0		
Private Equity Welt III	Kein Index	32	-21.9	-28.1	-6.2	16.9	3.6	15.9		
Private Equity Welt IV	Kein Index	43	-28.8	-33.2	-11.1	18.8				
Private Equity Welt V	Kein Index	35	-20.0	-25.5	-20.0	14.7				
Private Equity Welt VI	Kein Index	21	-14.9	-20.9						
Private Equity Welt VII	Kein Index	4	-17.3	-22.7						
Private Equity Nordamerika	Kein Index	31	-25.7	-30.1	-10.8	17.0	-0.5	16.3	-6.3	15.4

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
Obligationen Fremdwährungen hedged	Citigroup WGBI ex CH, hedged in CHF	950	0.4	5.5	3.1	3.4	2.2	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	Perf	Risiko
Active Balanced	BVG-Mindestzins + 2%	38	0.5	-0.2	-0.2	2.8			

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	19	23.9	-8.4	-11.9	28.4	

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	56	4.4	3.7	2.5	2.6	
Obligationen Plus	SBI Gesamt	58	5.9	7.5	2.6	3.7	
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	94	6.0	7.5	2.6	3.7	
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	272	6.4	8.2	2.1	3.8	2.2 3.1
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	87	6.5	8.3	2.2	3.8	2.3 3.1
CSA Mezzanine	SBI AAA-BBB (TR)	55	-0.5	2.6	2.7	2.2	
Inflation-linked Bonds CHF	Customized Benchmark CSA	356	6.0	2.9	1.7	3.9	1.9 3.3
Inflation-linked Bonds EUR	Customized Benchmark CSA	85					
Obligationen Ausland FW I	JPM Global Traded	228	3.5	6.3	2.3	7.8	
Obligationen Ausland FW hedged	Barcleys Global Aggregate hedged	9					
Obligationen EUR I	JPM EMU Bondindex	126	7.5	7.6	2.5	7.5	
Obligationen USD I	JPM USD Traded	15	-0.5	0.2	-0.3	11.0	
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	1	40.5	3.4	-3.7	19.1	-0.2 15.8
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	43	19.1	-6.2	-7.4	14.4	-1.6 11.8 1.5 9.8
Small & Mid Cap Switzerland I	SPI Extra	28	33.2	-3.0			
Aktien Europa I	MSCI Europe ex CH (r)	44	26.6	-6.8	-10.7	22.7	
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	52	57.4	15.4	1.0	32.2	7.1 27.1 2.3 26.0
Mixta-BVG Basic I	Cust. Index	98	2.9	4.9	3.7	1.1	3.3 1.0
Mixta-BVG I	Cust. Index	140	10.1	2.1			
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1671	1.9	4.5	3.1	1.2	2.5 1.1 3.0 1.1
Hedge Funds USD 1)	HFRI FoHF Composite Index	4	-6.9	-21.1	-11.9	14.4	-5.0 12.8
Insurance Linked Securities	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	32	4.5	2.5	4.8	40.3	3.5 31.1
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	Customized Benchmark CSA Real Estate	95	14.6	7.7			
USA Enhanced I	MSCI USA (r)	24	15.9	-12.9	-13.4	21.1	-4.9 17.9
Private Equity	Kein Index	330	-18.6	-27.0	-6.0	9.5	0.7 8.2

1): Per 31.08.2009 über 9, 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)	51	17.7	-2.1	-6.9	17.4	5.2	15.1		
Euro-Index I	MSCI Europe ex CH (r)	83	30.0	-5.8	-9.6	25.0	2.3	20.5		
Nippon-Index I	MSCI Japan (r)	30	7.1	-8.2	-14.1	22.2	-1.9	20.0		
World-Index I	MSCI World ex CH	28	22.0	-9.6	-10.2	21.9	-0.5	18.3		
US-Index I	MSCI USA (r)	134	16.8	-13.7	-11.2	21.5	-2.7	18.0		

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	315	4.8	3.0	1.3	7.2	2.4	6.4	3.2	5.3
Europe Small Mid	HSBC Smaller Europe (+UK)	47	41.3	-1.4	-9.9	26.0	4.1	21.7	2.0	20.6
Global Avenir	MSCI World	5	26.5	-13.2						
Aktien Global FoF	MSCI World AC free ex CH	248	n/a							
Asia Pacific Small Mid Caps	MSCI Asia Pacific Small Cap Index	3	27.5	-3.9						
Immo Optima Asien Pazifik	GPR General Asia Net	3	40.6	11.7						
Mixta Protector 1)	Kein Index	38	2.4	-0.9	0.1	4.3	2.2	4.1		

1): Per 31.08.2009 über 9, 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)	638	22.1	-9.3	-9.9	21.3				
Europe Index G	MSCI Europe ex CH (nD)	61	29.8	-5.8	-9.4	24.5				
America Index G	MSCI North America (nD)	46	18.7	-13.0	-10.3	20.9				
Pacific Index	MSCI Pacific Free (nD)	93	20.3	-1.2	-9.6	20.4	1.4	18.2	-2.9	19.0
Pacific Index G	MSCI Pacific Free (nD)	48	20.6	-1.0	-9.3	20.4				

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	30	53.0	18.6	-0.9 29.2	8.4 24.8	
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon TR net	24	54.2	23.9	5.3 30.0	11.0 24.8	
Aktien Brasilien	Brazil Bovespa Stock Index	15	92.4	14.7			
Aktien Russland	Russia RTS Index	6	44.5	-26.5			
Aktien Indien	Bombay Stock Exchange	7	67.4	21.3			
Aktien China Gao Chan	MSCI AC Zhong HUA TR net	31	55.8	30.6			

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	-7.2	-7.0	-2.8 4.1	-1.9 3.3	
Renaissance Technologies 2 (2)	Kein Index	50	-8.6	-8.3	-1.5 9.8	-1.0 7.6	
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	106	1.9	4.9	3.1 2.4	2.8 2.1	2.7 2.1
Nachhaltig CHF-Obli	SBI Gesamt AAA-BBB	69	5.3	8.8	2.9 3.3	2.5 3.0	
Aktien Global Thematic	MSCI World Index	99	16.6	-13.2			

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	450	16.2	10.7	2.3	8.9	3.6	7.3	4.6	6.0		
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	5	29.5	9.9	1.8	12.9	3.1	10.1				
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	78	6.1	3.7	0.7	10.9	2.2	10.4	3.5	9.5		
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	11	15.6	6.7	0.0	12.4	1.8	11.2				
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	46	2.2	12.3	4.2	12.8	1.4	10.8	-0.7	10.9		
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	103	26.9	4.1	-6.9	22.5	3.5	19.5	-2.1	19.8		
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	24	37.5	10.4	-4.0	22.9	5.4	19.6				
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	5	15.7	-3.2	-10.3	23.0	1.3	20.1				
BVG Oeko 45 WT	Cust. Index	7	12.5	-1.1								

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	92	22.7	-13.3	-8.0	24.2	4.6	20.4	-0.1	20.1		
BVG Oeko 45	Cust. Index	37	12.8	-0.6	0.4	10.8	5.6	9.2				

UBS

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	Perf Risiko
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	50	5.4	4.0	1.8 7.7	3.0 6.4	4.1	5.3	
Obligationen FW (hedged in CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	60	3.0	7.2	2.1 2.7				
SPI® Enhanced	SPI (TR)	9	18.7	-3.1	-6.6 17.6				
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	70	26.2	-4.6	-10.2 25.4	2.3 21.1	-0.7	21.9	
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	57	64.9	20.8	2.4 29.3	11.3 24.5	6.7	23.5	
Aktien Oeko-Performance Global	MSCI World	9	27.8	-5.9	-9.8 22.1	-0.5 18.3	-2.5	19.7	
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	9	59.0	18.4	0.8 30.3	11.0 26.2	5.1	26.9	

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	Perf Risiko	Perf Risiko
Infrastructure ¹⁾	customized	393	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	Perf Risiko	Perf Risiko
Obligationen CHF 15+	SBI 15+	724	2.6	10.1	1.6 10.3				
Obligationen Credit 100	Merrill Lynch Cust. Index	1082	14.0	13.8	1.8 5.2	1.5 4.2			

Teil 4: Anhang

Gesamtvermögen

30. September 2009

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)		Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2008
	31. Dezember 2008	30. September 2009	
Allianz	800	866	+ 8.3%
Avadis	6227	6860	+ 10.2%
AWI	1193	1224	+ 2.6%
Bâloise	1195	1260	+ 5.4%
CSA 2)	16097	17314	+ 7.6%
IST	4531	5559	+ 22.7%
Helvetia	260	274	+ 5.4%
Prisma	376	407	+ 8.2%
Renaissance 1)	184	189	+ 2.7%
Sarasin	847	948	+ 11.9%
Swisscanto 3)	14464	15810	+ 9.3%
Swiss Life	628	683	+ 8.8%
UBS 4)	5526	5586	+ 1.1%
Zürich	8850	9945	+ 12.4%
Subtotal	61177	66924	+ 9.4%

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

2): CSA + CSA 2

3): Swisscanto + Swisscanto Avant. Die Zahlen von 31.12.2008 wurden nachträglich von CHF 15012 Mio. zu CHF 14464 Mio. korrigiert.

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
	31. Dezember 2008	30. September 2009	
AFIAA 5)	562	600	+ 6.7%
ASSETIMMO	1313	1354	+ 3.2%
HIG 6)	472	492	+ 4.2%
Imoka	256	314	+ 22.6%
Pensimo	789	796	+ 0.9%
Turidomus	2329	2406	+ 3.3%
Testina	379	346	- 8.6%
Subtotal	6100	6308	+ 3.4%
Gesamttotal	67278	73232	+ 8.9%

5): Vermögen per 01.07.2009 und Entwicklung im Vergleich zu 31.03.2009

6): Werte des Geschäftsabschlusses per 30.06.2009

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, Frankentalerstrasse 33, 8049 Zürich	www.kgast.ch Telefon 044 312 52 94

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 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.