

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
per 31.12.2009

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	25
Bâloise	25
CSA	26
CSA 2	26
IST	27
Prisma	28
Renaissance	28
Sarasin	28
Swisscanto	29
Swisscanto Avant	29
UBS	30
UBS Investment Foundation 2	30
Zurich	30

Teil 4: Anhang 31

Gesamtvermögen	31
Indexanbieter (verwendete Abkürzungen)	32
Mitglieder der KGAST / Kontaktinformationen	33
Erläuterungen zum KGAST Performance-Vergleich	34

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen

31. Dezember 2009

Obligationen CHF Inland

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-A TR	304	4.2	3.8	3.4	2.8	3.1		
Avadis 1)	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-BBB	1060	3.7	3.4	3.3	2.6	3.0	3.5	2.8
AWI	Obligationen Inland CHF	SBI Domestic AAA-A TR	135	5.9	4.5	3.6	3.1	3.3	3.7	3.1
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	546	5.3	3.7	4.0	2.7	3.5	3.5	3.1
CSA	Obligationen Schweiz CHF	SBI Domestic	1431	4.6	3.7	3.4	2.8	3.1	3.9	3.1
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	373	4.9	3.7	3.3	2.7	3.0	3.5	2.8
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic AAA - BBB	54	3.9	3.3	3.3	2.5	3.1	3.5	2.9
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	3567	5.3	3.5	3.3	2.8	3.1	3.8	2.7
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA - BBB	277	5.7	4.1	3.4	3.0	3.1		
UBS	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	473	4.9	4.1	3.4	3.0	3.0	3.5	2.8
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (TR)	2763	4.3	3.5	3.3	2.6	3.1	3.4	3.1
Durchschnitt arithmetisch				4.8	3.8	3.4	2.8	3.1	3.6	2.9

1): Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexnah per 1. Dezember 2009

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Helvetia	Obligationen Schweiz indexiert	SBI Domestic AAA - BBB	64	4.5	3.7	3.5	2.7	3.3		
UBS	Obli CHF Inland indexiert	SBI Domestic, AAA-BBB (TR)	360	4.6	3.9	4.1	2.8	3.6	3.8	3.2
Durchschnitt arithmetisch				4.6	3.8	3.8	2.8	3.5	3.8	3.2

Obligationen CHF Ausland

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - A TR	229	7.6	2.5	4.1	1.9	3.4		
Avadis 1)	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	688	7.2	1.4	4.1	1.2	3.4	2.6	3.0
AWI	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - A TR	101	6.3						
CSA	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	564	5.3	2.5	3.8	1.9	3.2	3.0	2.8
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign AAA - BBB TR	32	9.9	0.5	6.1	0.7	4.9	2.4	3.8
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	12	7.4	1.5	4.8	1.4	4.0		
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - BBB (TR)	407	14.7	0.8	7.6	0.9	6.1	2.4	4.6
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	115	9.0	1.8	5.1	1.4	4.1		
UBS	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign, AAA - BBB (TR)	133	10.4	3.0	5.0	2.2	4.1	3.1	3.3
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	392	8.4	2.1	4.5	1.6	3.7		
Durchschnitt arithmetisch				8.6	1.8	5.0	1.5	4.1	2.7	3.5

1): Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexnah per 1. Dezember 2009

Obligationen Fremdwahrung

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Allianz	Obligationen Fremdwahrung	Citi WGBI ex CHF	65	1.9	1.7	7.8	1.8	6.8		
AWI	Global Obligationen	Citigroup WGBI ex CHF TR	121	1.6	1.1	8.3	1.4	7.2	2.8	6.1
CSA	Obligationen Ausland FW	JPM Global Traded	155	1.2	2.0	8.0	2.0	7.1	2.6	6.1
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	263	6.6	0.4	7.4	2.0	6.5	2.5	5.6
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	47	4.8	1.0	8.4	1.7	7.3	1.9	6.5
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	10	4.0	1.7	7.5	1.8	6.7		
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	Cust. Index	1177	8.0	1.1	8.0	2.8	6.9	3.6	5.8
Swiss Life	Obligationen FW Global	Citi WGBI ex CHF	54	4.4	1.5	8.4	1.6	7.0		
UBS	Obligationen FW Global	JPM Global Traded	184	0.8	1.9	8.3	2.1	7.2	1.9	6.3
Durchschnitt arithmetisch				3.7	1.4	8.0	1.9	7.0	2.6	6.1

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Avadis	Obligationen Fremdwahrung	Citigroup WGBI ex CHF	19	-0.8	1.8	8.2	2.1	7.1	1.4	6.2
Helvetia	Obligationen Global indexiert	Cust. Index	38	3.4	1.4	9.1	2.2	8.0		
Durchschnitt arithmetisch				1.3	1.6	8.7	2.2	7.6	1.4	6.2

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	23.8%	36.1%	5.4%	29.1%	5.6%
AWI	Global Obligationen	23.0%	36.0%	7.0%	30.0%	4.0%
CSA	Obligationen Ausland FW	27.2%	34.2%	2.1%	31.0%	5.5%
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	23.9%	36.3%	5.4%	29.2%	5.1%
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	23.9%	36.3%	5.4%	29.2%	5.1%
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	Obligationen FW Global	23.9%	36.3%	5.5%	29.2%	5.1%
UBS	Obligationen FW Global	27.0%	32.0%	6.0%	31.0%	4.0%

Obligationen Euro

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Avadis	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	152	4.0	1.7	7.7				
Bâloise	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	292	3.2						
CSA	Obligationen EUR	JPM EMU Bondindex	253	4.5	1.2	7.7	2.4	6.3	4.1	5.5
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	82	3.8	-0.1	7.7	1.8	6.4		
IST	Europe Bond A-BBB	Cust. Index	14	9.1	-1.5	9.0				
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	358	6.9	0.1	8.2	2.1	6.7	3.9	5.7
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	94	3.7	1.7	7.7	2.8	6.3	4.1	5.4
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU (TR)	178	4.3	1.7	7.7	2.6	6.4	4.0	5.4
Durchschnitt arithmetisch				4.9	0.7	8.0	2.3	6.4	4.0	5.5

Obligationen USD

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
CSA	Obligationen USD	JPM USD Traded	42	-1.4	0	10.5	2.7	10.0	2.0	9.5
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	7	-4.2	-0.2	10.8	2.4	10.2		
IST	Dollar Bond A - BBB	Cust. Index	2	11.1	-0.2	10.8				
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	58	1.2	0.5	10.8	3.3	10.1	2.6	9.4
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD (TR)	7	-5.6	-0.1	11.5	2.4	10.5		
Durchschnitt arithmetisch				0.2	0.0	10.9	2.7	10.2	2.3	9.5

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
UBS	Obligationen USD Indexiert	Citigroup US Gov Bond Index	13	n/a						
Durchschnitt arithmetisch										

Wandelanleihen

31. Dezember 2009

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Prisma	Wandelobligationen Welt	Merrill Lynch Global Convertible	82	26.2	-3.3	14.4	2.3	12.5		
CSA	Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	110	33.2	-1.0	16.1	3.7	13.3	-1.4	12.2
IST	Wandelobligationen Global	UBS Global Conv. 01	113	18.4						
Swisscanto	Convertibles International	Cust. Index	424	13.1	-0.4	11.0	4.4	9.4		
Zürich	Wandelanleihen Global	JACI Global Switzerland Franc	369	36.5	-0.9	16.0				
Durchschnitt arithmetisch				25.5	-1.4	14.4	3.5	11.7	-1.4	12.2

Aktien Schweiz

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	86	22.5	-7.4	17.1	5.0	14.8		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	283	23.3	-7.4	18.0	5.1	15.5	1.3	16.4
CSA	Aktien Schweiz	SPI	445	20.4	-7.6	18.0	5.1	15.5	0.3	15.9
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	142	22.6	-7.6	17.3				
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	50	22.5						
Prisma	Aktien Schweiz	SPI	3	19.3	-8.2	17.4	3.4	15.1		
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	35	21.5	-8.9	17.6	4.0	15.3	-1.0	15.9
Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	55	20.5	-7.4	17.1	5.4	14.9		
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	536	22.7	-7.4	17.6	4.7	15.1	0.3	15.4
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	95	22.3	-8.4	17.4	3.4	14.9		
UBS	Aktien Schweiz	SPI (TR)	99	23.7	-6.6	17.2	5.7	14.9	0.6	15.5
Zürich	Aktien Schweiz	SPI (TR)	653	18.6	-6.5	17.6	5.3	15.1	2.6	14.6
Durchschnitt arithmetisch				21.7	-7.6	17.5	4.7	15.1	0.7	15.6

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Schweiz	SMI (r)	49	21.7	-7.2	17.2	4.9	14.9	0.2	15.6
Avadis	Aktien Schweiz	UBS 100	537	22.8	-7.0	17.5	5.5	15.1	0.9	15.5
CSA	Swiss-Index	SMI (r)	113	21.7	-7.2	17.5	4.9	15.1	0.1	15.7
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	SPI	81	22.5	-7.0	18.4	5.5	15.8	0.8	16.6
IST	Aktien Schweiz SMI indexiert	SMI (r)	475	21.4	-7.2	17.1	4.4	14.7	0.8	15.3
UBS	Aktien Schweiz indexiert	SMI (TR)	126	21.5	-7.2	17.1	5.0	14.9	0.3	15.5
Zürich	Aktien Schweiz indexiert	SPI	320	22.6	-7.0	17.4				
Durchschnitt arithmetisch				22.0	-7.1	17.5	5.0	15.1	0.5	15.7

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	194	26.1	-9.1	20.9	1.4	17.6		
AWI	Global Aktien	MSCI World AC ex CH (r)	85	22.8	-13.2	22.7	-2.1	19.1	-6.2	18.2
CSA	Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	41	30.4	-10.1	20.8	1.6	18.2		
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	45	68.4	-18.6	34.3	-5.5	27.5	-8.0	23.4
IST 1)	Aktien Global FoF	MSCI World ex CH (nD)	212	26.6						
Prisma	Aktien Worldwide	MSCI World TR net	1	29.2	-12.5	22.0				
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	49	26.2	-11.3	21.8	-1.0	18.8		
Swisscanto Ava	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	389	26.6	-10.3	21.5	0.3	18.2		
Swisscanto	Aktien Ausland WT	MSCI World ex CH (nD)	15	26.3						
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	90	24.6	-12.1	21.6	-2.3	18.1		
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	9	40.1	-10.5	22.6	-1.1	18.7	-5.6	18.6
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	23	39.6	-10.9	23.3				
Zürich	Aktien Nachhaltigkeit Global	MSCI World TR net	119	28.1						
Durchschnitt arithmetisch				31.9	-11.9	23.2	-1.1	19.5	-6.6	20.1

1): über 11 Monate, seit Februar 2009

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Welt ex CH	MSCI World ex CH	53	26.3	-10.7	21.4	0.0	18.0		
Avadis	Aktien Welt	MSCI World ex CH	12	26.6	-10.5	21.1	0.2	18.0	-4.5	18.2
Avadis	Aktien Welt 2	MSCI World ex CH	150	26.6						
CSA 2	World-Index	MSCI World ex CH	102	26.3	-11.0	21.8	-0.4	18.3		
Helvetia	Aktien Global indiziert	Cust. Index	60	29.6	-11.1	23.2	0.4	19.3	-4.3	18.8
IST	Globe Index	MSCI World ex CH (nD)	468	26.3	-10.7	21.4	0.0	18.0	-4.6	18.1
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	18	27.3	-10.8	21.2	-0.3	17.8	-5.1	18.2
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH) Passive	MSCI World ex CH (nD)	155	26.6	-10.9	21.5				
Durchschnitt arithmetisch				27.0	-10.8	21.7	0.0	18.2	-4.6	18.3

Aktien Europa

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien CQM Europa	Kein Index	16	34.4	-12.1	25.8	1.3	21.6	-4.1	20.2
CSA	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (r)	281	27.3	-12.8	22.4	0.1	18.9	-4.7	20.7
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe TR net	15	27.4	-13.3	23.2	0.8	19.9		
Swisscanto	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	271	35.6	-10.8	25.4	1.7	20.9	-3.9	20.5
Swisscanto	Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	8	37.4	-14.6	30.5	-0.7	24.7		
Swisscanto	Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	2	33.2	-7.7	21.7	3.6	18.1		
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (TR)	303	30.5	-11.4	24.5	0.9	20.5	-4.7	21.1
Durchschnitt arithmetisch				32.3	-11.8	24.8	1.1	20.7	-4.4	20.6

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Europa, indexiert	MSCI Europe ex CH	37	33.1	-11.4	24.5	1.6	20.3	-2.5	19.8
CSA	Euro-Index	MSCI Europe ex CH (r)	47	33.4	-11.5	24.8	1.4	20.5	-3.0	20.0
IST	Europe Index	MSCI Europe ex CH (nD)	189	33.0	-11.4	24.3	1.7	20.2	-2.6	19.8
UBS	Aktien Europa Indexiert	MSCI Europe ex CH (nD)	73	32.7	-11.8	24.3	1.2	20.1	-3.2	19.8
Zürich	Aktien Europa Index	MSCI Europe ex CH	171	32.5	-11.6	24.3				
Durchschnitt arithmetisch				32.9	-11.5	24.4	1.5	20.3	-2.8	19.9

Aktien USA / Nordamerika

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Prisma	Aktien USA	MSCI USA TR net	24	28.1	-11.6	25.2	-2.9	21.0		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Value	MSCI North America	1	26.5	-13.3	23.9	-2.0	20.0		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Growth	MSCI North America	1	29.7	-3.8	19.9	1.6	16.9		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	MSCI North America	96	28.7	-8.2	21.1	0.4	17.9	-5.5	19.3
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	8	23.1	-11.8	21.8	-2.1	18.3	-6.2	19.1
Zürich	Aktien USA	MSCI USA (TR)	233	17.1	-14.2	19.9	-4.9	17.1	-5.8	18.1
Durchschnitt arithmetisch				25.5	-10.5	22.0	-1.7	18.5	-5.8	18.8

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien USA, indexiert	MSCI USA	17	22.4	-11.2	21.0	-2.0	17.8	-5.6	19.0
CSA 2	USA Enhanced	MSCI USA (r)	21	22.0	-12.6	21.5	-4.0	18.1	-8.2	19.0
CSA 2	US-Index	MSCI USA (r)	243	23.1	-10.9	21.7	-1.8	18.3	-5.7	19.1
IST	America Index	MSCI North America (nD)	141	24.8	-10.1	21.2	-1.0	17.9	-5.3	18.9
UBS	Aktien USA indexiert	MSCI USA (nD)	4	22.0	-11.4	20.8	-2.1	17.7	-6.4	18.9
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive	MSCI USA (gD)	23	22.7	-10.8	20.8				
Zürich	Aktien USA Index	MSCI USA	167	22.7	-10.8	20.8				
Durchschnitt arithmetisch				22.8	-11.1	21.1	-2.2	18.0	-6.2	19.0

Mischvermögen (10 - 19% Aktien)

31. Dezember 2009

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre			5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	Cust. Index	43	8.9	0.7	5.0					
IST	Mixta Optima 15	Cust. Index	18	9.9	1.6	4.2					
Helvetia	BVG-Mix Plus 15	Cust. Index	17	10.3							
Sarasin	BVG-Ertrag	Cust. Index	16	7.2	0.2	4.4					
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	Cust. Index	106	7.9	2.0	3.9	3.1	3.4	3.3	2.8	
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	Cust. Index	41	7.9							
Swiss Life	BVG-Mix 15	Cust. Index	43	7.0	1.2	3.8	2.3	3.3			
UBS	BVG-12	Cust. Index	34	n/a							
UBS	BVG-12 Classic	Cust. Index	50	7.2	0.6	4.3	1.9	3.7	2.4	3.0	
Zürich	Profil Defensiv	Cust. Index	36	10.8							
Durchschnitt arithmetisch				8.6	1.1	4.3	2.4	3.5	2.9	2.9	

Strategische Vermögensaufteilung

Anbieter	Cash	Obli CHF	Obli FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	0%	63%	10%	10%	5%	12%	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	2%	43%	5%	8%	7%	15%	20%
UBS BVG-12	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
UBS BVG-12 Classic	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
Zürich	1%	60%	0%	8%	10%	10%	11%

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009 Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	BVG-30	Cust. Index	13	8.5	-0.1	5.8	2.8	5.0		
AWI	BVG Andante	Cust. Index (r)	25	10.6	0.1	5.9	2.8	5.1	1.7	4.6
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	Cust. Index	68	10.8	-0.5	6.5	2.5	5.5		
CSA 2	Mixta-BVG 25	Cust. Index	273	9.6	0.3	5.8	3.4	5.0	2.4	4.6
IST	Mixta Optima 25	Pictet BVG 93	521	11.7	-0.2	6.1	3.3	5.3	2.8	4.7
IST 2	Mixta Optima Balanced	Cust. Index	24	12.4						
Prisma	Risk Budgeting Line 5	Pictet BVG 25	44	n/a						
Sarasin	BVG-Rendite	Pictet BVG 93	58	8.6	-0.2	5.3	2.6	4.6	1.7	4.6
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit Rendite	Pictet BVG 93	9	10.6						
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	Cust. Index	305	10.7	0.0	6.2	3.2	5.3	2.7	4.7
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	Cust. Index	52	10.7						
Swiss Life	BVG-Mix 25	Cust. Index	181	9.8	0.0	5.8	2.2	4.9		
UBS	BVG-25	Cust. Index	301	n/a						
UBS	BVG-25 Classic	Cust. Index	122	9.4	-1.1	6.4	1.9	5.4	1.8	4.6
Zürich	Profil Ausgewogen	Cust. Index	109	12.4						
Zürich	BVG Rendite	Cust. Index	97	9.7	0.4	5.6	2.8	4.8	2.6	4.4
Durchschnitt arithmetisch				10.4	-0.1	5.9	2.8	5.1	2.2	4.6

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009 Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	Cust. Index	40	11.5						
Helvetia	BVG-Mix	Cust. Index	18	10.6	0.2	6.6	3.2	5.7	2.5	4.9
Durchschnitt arithmetisch				11.1	0.2	6.6	3.2	5.7	2.5	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%
Bâloise	0%	53%	10%	15%	10%	12%	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	2%	56%	5%	13%	12%	12%	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)

31. Dezember 2009

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	BVG Allegro	Cust. Index (r)	273	12.6	-0.9	7.6	2.9	6.5	1.3	6.1
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	Cust. Index	90	13.6	-2.4	9.2	2.7	7.7	1.4	7.2
CSA 2	Mixta-BVG 35	Cust. Index	824	11.3	-1.1	7.8	3.6	6.7	1.9	6.4
IST	Mixta Optima 35	Cust. Index	50	13.2	-1.4	7.6				
Sarasin	BVG-Wachstum	Cust. Index	303	11.7	-1.2	7.1	2.8	6.2	1.2	6.2
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit	Cust. Index	106	13.0	-1.4	7.9	2.8	6.8		
Swiss Life	BVG-Mix 35	Cust. Index	51	11.6	-1.3	7.4	2.1	6.2		
UBS	BVG-40	Cust. Index	125	n/a						
UBS	BVG-40 Classic	Cust. Index	66	11.5	-3.1	8.8	1.8	7.4	0.8	6.8
Zürich	Profil Progressiv	Cust. Index	17	14.9						
Zürich	BVG Rendite Plus	Cust. Index	2	11.0	-0.7	7.0	2.9	6.0		
Durchschnitt arithmetisch				12.4	-1.5	7.8	2.7	6.7	1.3	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%	38%	10%	25%	15%	12%	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	2%	48%	5%	18%	17%	10%	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)

31. Dezember 2009

Anbieter	Anlagegruppe			2009 Perf	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	BVG Vivace	Cust. Index (r)	43	14.5	-2.2	9.4	2.9	8.0	0.8	7.6
CSA 2	Mixta-BVG 45	Cust. Index	252	13.5	-2.3	9.5	3.5	8.2	1.2	7.9
Sarasin	BVG-Zukunft	Cust. Index	40	13.5	-2.4	8.6				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	Cust. Index	257	14.1	-2.3	9.3	3.1	7.8	1.5	7.4
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	Cust. Index	39	14.0						
Swiss Life	BVG-Mix 45	Cust. Index	61	13.2	-2.7	9.2	1.9	7.7		
Zürich	BVG Wachstum	Cust. Index	6	13.2	-1.7	8.7	3.1	7.4		
Durchschnitt arithmetisch				13.7	-2.3	9.1	2.9	7.8	1.2	7.6

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	2%	40%	5%	23%	22%	8%	0%
Zürich	0%	51%	4%	21%	24%	0%	0%

Immobilien Schweiz - Wohnen

31. Dezember 2009

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)				
ASSETIMMO	W (Wohnliegenschaften)	KGAST Immo-Index	832 (884)	5.5	6.3	6.0	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo-Index	633 (761)	5.5	5.4	5.4	5.0
Turidomus	Casareal	KGAST Immo-Index	1844 (2170)	5.5	5.1	5.1	
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo-Index	624 (795)	6.5	6.8	6.5	
Durchschnitt arithmetisch				5.8	5.9	5.8	5.0

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

Immobilien Schweiz - Geschäftsliegenschaften

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)				
ASSETIMMO	G (Geschäftsliegenschaften)	KGAST Immo-Index	547 (587)	5.8	5.9	5.4	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo-Index	141 (179)	5.7	5.7	5.7	5.8
Turidomus	Proreal	KGAST Immo-Index	505 (705)	4.4	4.6	3.9	
Zürich	Immobilien - Geschäft CH	KGAST Immo-Index	304 (304)	5.6			
UBS	Kommerzielle Immobilien Schweiz	Kein Index	35 (35)	n/a			
Durchschnitt arithmetisch				5.4	5.4	5.0	5.8

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio. 1)				
Avadis	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	1864 (1864)	4.9	5.3	5.4	5.2
AWI	Immobilien Schweiz	Kein Index	21 (n/a)	n/a			
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	3523 (4316)	4.8	4.6	4.6	
CSA	Real Estate CH Dynamic	KGAST Immo-Index	315 (371)	4.8	4.6		
HIG 2)	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	499 (683)	5.3	5.4	4.8	4.5
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	318 (349)	5.9	6.1	6.3	
IST	Immo Invest Schweiz	Kein Index	140 (140)	4.3	5.6	5.5	
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	3783 (3783)	5.0	5.0	4.7	4.3
Swiss Life	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	348 (348)	n/a			
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	1017 (1054)	5.1	4.8	4.7	3.7
Zürich	Immobilien Traditionell CH	KGAST Immo-Index	398 (398)	5.7	5.9		
Durchschnitt arithmetisch				5.1	5.3	5.1	4.4

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

2): Werte des Geschäftsabschlusses per 30.09.2009

nicht NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.				
CSA	Real Estate Pooled Investments A	Customized Benchmark CSA Real Estate Switzerland Pooled Investments	29	19.2			
IST	Immo Optima Schweiz	SXI Swiss Real Estate® (TR)	279	19.1	4.8	4.6	
UBS	Immoparts Schweiz	SXI Swiss Real Estate® (TR)	136	19.1	4.9	4.5	4.8
Durchschnitt arithmetisch				19.1	4.9	4.6	4.8

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen

Geldmarkt

31. Dezember 2009

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
CSA	Geldmarkt CHF	Citi CHF 3mth Euro Dep.	16	1.5	0.8	1.8	0.8	1.4	1.3	1.0
IST	Geldmarkt	Citi CHF 3mth Euro Dep.	83	1.5	1.6	0.4	1.3	0.3		
UBS	Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	54	0.3	1.6	0.3	1.3	0.3	1.4	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte Geldmarkt	5	1.1	1.9	0.5	1.5	0.4	1.5	0.4
Durchschnitt arithmetisch				1.1	1.5	0.8	1.2	0.6	1.4	0.6

Aktien Schweiz Small&Mid Cap

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre			5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien Schweiz SMC	SPI ex SLI Total Return	101	24.5	-7.6	23.3	7.4	20.0		
CSA	Small & Mid Cap Switzerland	SPI Extra	114	31.4	-8.3	26.2	8.8	22.5		
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	325	35.6	-6.2	24.3	9.6	21.1	3.7	20.4
Swisscanto	Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	50	29.7	-5.4	22.4	10.2	19.5		
UBS	Small&Mid Caps Schweiz	SPI Extra	29	35.2	-4.9	23.0	9.9	19.7	4.5	19.0
Durchschnitt arithmetisch				31.3	-6.5	23.8	9.2	20.6	4.1	19.7

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
Prisma	Aktien Japan	MSCI Japon TR net	15	0.3	-19.2	18.8	-7.3	18.6		
Zürich	Aktien Japan	Topix (TR)	64	1.8	-20.0	22.0	-5.7	20.4		
Durchschnitt arithmetisch				1.1	-19.6	20.4	-6.5	19.5		

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf
AWI	Aktien Japan, indexiert	MSCI Japan	20	2.9	-15.5	18.6	-2.8	17.8	-7.9	19.7
CSA	Nippon-Index	MSCI Japan (r)	62	4.7	-15.4	18.9	-2.7	18.1	-8.2	19.7
CSA	CSA Nippon Enhanced	MSCI Japan (r)	10	2.1	-18.9	20.0	-7.5	19.1	-12.6	20.5
UBS	Aktien Japan indexiert	MSCI Japan (nD)	20	4.5	-15.3	19.1	-2.9	17.9	-8.3	19.5
Zürich	Aktien Japan Index	MSCI Japan	57	4.6	-15.1	19.0				
Durchschnitt arithmetisch				3.8	-16.0	19.1	-4.0	18.2	-9.3	19.9

Aktien Emerging Markets

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Avadis	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	174	71.2	-2.1	30.9	11.9	27.1	5.7	25.7
CSA	Fund Selection Equity Emerging	MSCI EM (r)	179	66.6	-3.4	31.8	10.6	27.7		
IST	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	27	55.5	-7.5	31.0				
Prisma	Aktien BRIC	MSCI BRIC EM TR net	48	85.3	-1.9	32.6	14.1	27.7		
UBS	Aktien EMMA Global	MSCI EMMA (nD)	68	75.3	-2.0	31.1	12.1	27.3	4.5	25.9
Zürich	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (TR)	244	67.9	-3.0	29.9				
Durchschnitt arithmetisch				70.3	-3.3	31.2	12.2	27.5	5.1	25.8

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	35	71.9	-0.2	29.6	13.4	26.0	5.6	25.0
Durchschnitt arithmetisch				71.9	-0.2	29.6	13.4	26.0	5.6	25.0

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.				
AFIAA	Global Real Estate 1)	Kein Index	578	-11.3	-2.5	2.6	
Testina	Testina A 2)	Cust. Index	253	-35.7	-9.4		
Testina	Testina B 2)	Cust. Index	43	-21.7			
Durchschnitt arithmetisch				-22.9	-6.0	2.6	

nicht NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.				
IST	Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	56	48.7	-22.3		
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	UBS Global Investors Index (cust)	227	29.5	-20.0		
Testina	Testina C 2)	Cust. Index	24	30.4			
UBS	Immobilien Ausland	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	44	27.8	-18.3	-2.7	5.3
UBS 2	AST 2 Global Real Estate Securities	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	168	28.0	-18.0		
Zürich	Immobilien Global	UBS Global Investors Cust. Index	199	31.0			
Durchschnitt arithmetisch				32.6	-19.7	-2.7	5.3

1): Per 30.09.2009 über 12, 36, 60 Monate

2): Per 30.11.2009 über 12, 36, 60 Monate

Hedge Funds (mit Währungsabsich.)

31. Dezember 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	
Avadis	Hedge Fund 1)	Kein Index	157	5.5	1.0	6.1	1.2	6.1	
IST	Delta Global CHF FoHF 1)	Kein Index	32	-0.5					
Prisma	Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Kein Index	70	13.3	-1.5	8.0	0.7	6.5	
Prisma	Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	Kein Index	52	9.5	-1.6	8.1	2.0	8.0	
Zürich	Hedge Fund CHF 1) 2)	FTSE Hedge Index	684	8.5	-0.1	5.8			
Durchschnitt arithmetisch				7.3	-0.6	7.0	1.3	6.9	

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	
CSA	Hedge Fund CHF 1) 2)	CS Tremont AllHedge Index	35	19.1	-5.8	12.0	-1.8	9.7	
Durchschnitt arithmetisch				19.1	-5.8	12.0	-1.8	9.7	

1): Per 30.11.2009 über 12, 36, 60 Monate

2): Fund of Fund

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

31. Dezember 2009

Avadis

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Welt hedged	MSCI World ex CH	37	24.2	-8.4	19.3					
Aktien Welt hedged 2	MSCI World ex CH	973	24.5							
Immobilien Asien Pazifik	FTSE EPRA NAREIT Asia Total Return	30	35.4							
Immobilien Europa	FTSE EPRA NAREIT Europe Net Total Return	59	37.5	-23.5	25.0	-2.8	22.6			
Immobilien Nordamerika	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika (TR)	4	28.6	-16.8	36.8	-0.8	30.3			
Immobilien Nordamerika 2	FTSE EPRA NAREIT Nordamerika (TR)	67	29.8							
Private Equity Welt I	Kein Index	27	-22.2	-1.5	20.2	7.6	17.2	-2.7	17.9	
Private Equity Welt II	Kein Index	39	-20.6	-3.8	17.0	6.4	15.8			
Private Equity Welt III	Kein Index	34	-19.3	-5.3	16.6	5.6	15.7			
Private Equity Welt IV	Kein Index	47	-24.2	-8.8	19.0					
Private Equity Welt V	Kein Index	39	-14.3	-11.0	15.0					
Private Equity Welt VI	Kein Index	21	-15.8							
Private Equity Welt VII	Kein Index	6	-19.5							
Private Equity Nordamerika	Kein Index	32	-22.7	-10.0	16.8	1.9	16.1	-6.6	15.4	

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Fremdwährungen hedged	Citigroup WGBI ex CH, hedged in CHF	1025	-0.1	3.0	3.4	1.9	3.1			

AWI

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Active Balanced	BVG-Mindestzins + 2%	36	1.1	-0.8	2.8				

Bâloise

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	54	27.7	-15.3	27.9	-2.2	23.4		

CSA & CSA 2

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	52	4.9	2.6	2.6				
Obligationen Plus	SBI Gesamt	55	7.3	3.1	3.6				
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	95	7.3	3.1	3.6				
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	244	7.3	2.5	3.8	2.1	3.1		
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	98	7.4	2.6	3.8	2.2	3.1		
CSA Mezzanine	SBI AAA-BBB (TR)	50	-4.4	1.2	3.3				
Inflation-linked Bonds CHF	Customized Benchmark CSA	345	7.5	2.3	3.8	1.7	3.2		
Inflation-linked Bonds EUR	Customized Benchmark CSA	81	n/a						
Obligationen Ausland FW I	JPM Global Traded	223	1.3	2.1	8.0	2.1	7.1		
Obligationen Ausland FW hedged	Barcleys Global Aggregate hedged	31	n/a						
Obligationen EUR I	JPM EMU Bondindex	103	4.6	1.3	7.7	2.5	6.3		
Obligationen USD I	JPM USD Traded	15	-1.3	0.1	10.9	2.8	10.2		
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	39	17.8	-8.1	14.4	-1.7	11.9	0.7	9.8
Aktien Schweiz I	SPI (TR)	101	20.5						
Fund Selection Equity Switzerland	SPI (TR)	56	n/a						
Fund Selection Equity Switzerland I	SPI (TR)	21	n/a						
Small & Mid Cap Switzerland I	SPI Extra	28	31.6						
Aktien Europa I	MSCI Europe ex CH (r)	45	27.4	-12.9	22.4	0.2	18.8		
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	56	68.3	-0.2	32.4	9.0	27.2	-0.6	24.9
Mixta-BVG Basic I	Cust. Index	97	3.7	3.8	1.1	3.3	1.0		
Mixta-BVG I	Cust. Index	137	11.7	-1.0	7.9				
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1670	2.1	3.1	1.2	2.4	1.1	3.0	1.1
Hedge Funds USD 1)	HFRI FoHF Composite Index	2	-5.8	-11.0	14.6	-3.3	12.8		
Insurance Linked Strategies	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	26	5.9	4.9	1.6	3.9	1.5		
Insurance Linked Strategies I	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	60	n/a						
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	Customized Benchmark CSA Real Estate	129	19.3						
USA Enhanced I	MSCI USA (r)	25	22.1	-12.5	21.5	-3.9	18.1		
Private Equity	Kein Index	334	-17.6	-6.4	9.6	0.6	8.2		

1): Per 30.11.2009 über 9, 12, 36, 60 Monate

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Swiss-Index I	SMI (r)	42	21.8	-7.1	17.4	5.0	15.1			
Euro-Index I	MSCI Europe ex CH (r)	92	33.6	-11.3	24.8	1.7	20.5			
Nippon-Index I	MSCI Japan (r)	29	4.8	-15.2	22.2	-2.4	20.2			
World-Index I	MSCI World ex CH	42	26.5	-10.8	21.9	-0.1	18.3			
US-Index I	MSCI USA (r)	139	23.3	-10.6	21.7	-1.5	18.2			

IST & IST 2

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Governo Bond	Cust. Index	306	1.9	0.3	7.4	1.9	6.4	2.6	5.4	
Europe Small Mid	HSBC Smaller Europe (+UK)	49	46.0	-12.4	25.6	3.3	21.6	0.9	20.4	
Global Avenir	MSCI World	6	33.3							
Asia Pacific Small Mid Caps	MSCI Asia Pacific Small Cap Index	2	21.6							
Immo Optima Asien Pazifik	GPR General Asia Net	5	43.8							
Mixta Protector	Kein Index	39	5.0	-0.5	4.2	2.3	4.2			

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Globe Index G	MSCI World ex CH (nD)	664	26.6	-10.4	21.4					
Europe Index G	MSCI Europe ex CH (nD)	68	33.3	-11.2	24.3					
America Index G	MSCI North America (nD)	51	25.2	-9.9	21.2					
Pacific Index	MSCI Pacific Free (nD)	93	19.9	-11.2	20.3	0.6	18.2	-5.0	18.6	
Pacific Index G	MSCI Pacific Free (nD)	49	20.2	-10.9	20.3					

Prisma

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Aktien Asien	MSCI AC Asia ex-Japon TR net	27	63.4	-2.7	29.1	9.3	24.9		
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon TR net	24	69.6	3.1	29.6	13.6	24.9		
Aktien Brasilien	Brazil Bovespa Stock Index	17	116.2						
Aktien Russland	Russia RTS Index	7	65.2						
Aktien Indien	Bombay Stock Exchange	7	80.7						
Aktien China Gao Chan	MSCI AC Zhong HUA TR net	33	74.0						

Renaissance

Anlagegruppe		Mio. 4)	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Renaissance Technologies 1 (1)	Kein Index	72	-7.3	-2.6	4.1	-1.8	3.3		
Renaissance Technologies 2 (2)	Kein Index	50	-8.4	-1.2	9.8	-0.8	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	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government AAA-A	103	2.5	3.4	2.3	2.6	2.0	2.8	2.1
Nachhaltig CHF-Obli	SBI Gesamt AAA-BBB	72	6.4	3.4	3.2	2.4	2.9		
Aktien Global Thematic	MSCI World Index	108	20.8						

Swisscanto

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	465	16.1	1.9	9.0	3.2	7.3	4.5	6.1
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	4	31.0	1.7	12.9	3.1	10.1		
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	89	8.1	1.7	10.9	4.0	10.1	3.1	9.4
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	12	19.2	1.3	12.5	3.8	11.1		
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	45	-1.1	4.2	13.3	1.0	11.2	-2.1	10.8
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	99	29.1	-8.6	22.6	3.1	19.6	-4.1	19.4
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	17	39.2	-6.0	23.0	4.8	19.7		
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	6	18.8	-11.4	23.0	1.3	20.1		
BVG Oeko 45 WT	Cust. Index	7	15.3						

Swisscanto Avant

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Oeko-Invest	MSCI World	90	26.4	-9.2	24.3	3.9	20.6	-2.1	19.7
BVG Oeko 45	Cust. Index	39	15.7	-0.6	10.8	5.5	9.3		

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	49	3.1	0.6	7.8	2.2	6.4	3.7	5.4	
Obligationen FW (hedged in CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	69	3.3	2.2	2.8					
SPI® Enhanced	SPI (TR)	9	22.3	-7.4	17.6					
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	74	28.7	-11.5	25.5	1.1	21.2	-3.1	21.3	
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	61	75.7	0.5	29.3	11.5	24.5	4.5	23.0	
Aktien Oeko-Performance Global	MSCI World	9	32.2	-10.5	22.3	-0.4	18.5	-4.2	19.4	
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	10	72.6	0.5	30.4	12.0	26.2	3.2	26.5	

UBS Investment Foundation for Alternative Investments

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Infrastructure ¹⁾	customized	439	n.m.							

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

Zürich

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Obligationen CHF 15+	SBI 15+	745	5.6	2.4	10.2					
Obligationen Credit 100	Merrill Lynch Cust. Index	1094	15.8	2.4	5.2	1.5	4.2			

Teil 4: Anhang

Gesamtvermögen

31. Dezember 2009

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)		Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2008
	31. Dezember 2008	31. Dezember 2009	
Allianz	800	878	+ 9.7%
Avadis	6227	7252	+ 16.5%
AWI	1193	1169	- 2.0%
Bâloise	1195	1299	+ 8.8%
CSA 2)	16097	17269	+ 7.3%
IST	4531	5508	+ 21.6%
Helvetia	260	261	+ 0.3%
Prisma	376	404	+ 7.4%
Renaissance 1)	184	189	+ 2.7%
Sarasin	847	1058	+ 24.9%
Swisscanto 3)	14464	16254	+ 12.4%
Swiss Life	628	990	+ 57.6%
UBS 4)	5526	5580	+ 1.0%
Zürich	8850	10192	+ 15.2%
Subtotal	61177	68303	+ 11.6%

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. auf 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	31. Dezember 2009	
AFIAA 5)	562	578	+ 2.8%
ASSETIMMO	1313	1379	+ 5.0%
HIG 6)	472	499	+ 5.7%
Imoka	256	318	+ 24.1%
Pensimo	789	773	- 2.1%
Turidomus	2329	2347	+ 0.8%
Testina	379	326	- 13.9%
Subtotal	6100	6220	+ 2.0%
Gesamttotal	67278	74523	+ 10.8%

5) Vermögen per 30.09.2009 und Entwicklung im Vergleich zu 30.06.2009

6) Werte des Geschäftsabschlusses per 30.09.2009

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 AVA 6, Sihlcity - Kalandergasse 4, 8070 Zürich	www.credit-suisse.com/anlagestiftung Telefon 044 333 48 48
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule AVA 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 Stichtagen, 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

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.