

/// KGAST



Anlagestiftungen:
Qualität und
Sicherheit für Ihre
Vorsorgegelder.

Performance-Vergleich
per 31.03.2009

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	15
Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen	17
Geldmarkt	17
Aktien Schweiz Small&Mid Cap	18
Aktien Japan	19
Aktien Emerging Markets	20
Immobilien Ausland	21
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)	22
Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen	23
Avadis	23
AWI	24
Bâloise	24
CSA	25
CSA 2	26
IST	27
Prisma	28
Renaissance	28
Sarasin	29
Swisscanto	29
Swisscanto Avant	30
UBS	30
UBS Investment Foundation 2	31
Zurich	31
Teil 4: Anhang	32
Gesamtvermögen	32
Indexanbieter (verwendete Abkürzungen)	33
Mitglieder der KGAST / Kontaktinformationen	34
Erläuterungen zum KGAST Performance-Vergleich	35

Teil 1: Performance-Vergleich Hauptanlagegruppen

31. März 2009

Obligationen CHF Inland

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-A TR	301	1.2	7.7	3.2	3.5	2.6	3.1		
Avadis	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA-BBB	1010	0.2	6.8	2.8	3.4	2.3	3.0		
AWI	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA-A TR	119	1.8	9.8	3.6	3.7	2.8	3.3		
Bâloise	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	544	0.9	7.0	2.7	4.1	2.3	3.6	2.7	3.2
CSA	Obligationen Schweiz CHF	SBI Domestic	2119	0.5	7.0	2.8	3.3	2.4	3.0	3.2	3.2
IST	Obligationen Schweiz	SBI Domestic AAA - BBB TR	378	0.8	6.9	2.8	3.4	2.2	3.0	2.9	2.9
Sarasin	CHF-Obli Inland	SBI Domestic AAA - BBB	58	0.6	6.9	2.7	3.3	2.4	3.1	2.9	2.9
Swisscanto	Obligationen Schweiz	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	3509	0.0	5.8	2.3	3.4	2.3	3.1	3.0	2.8
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic AAA - BBB	293	1.3	7.4	3.0	3.4	2.6	3.1		
UBS	Obligationen CHF Inland	SBI Domestic, AAA - BBB (TR)	482	1.2	8.0	3.3	3.3	2.8	3.0	3.0	2.9
Zürich	Obligationen Schweiz	SBI Domestic (TR)	2762	1.0	7.0	2.9	3.4	2.4	3.1		
Durchschnitt arithmetisch				0.9	7.3	2.9	3.5	2.5	3.1	3.0	3.0

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Helvetia	Obligationen Schweiz indexiert	SBI Domestic AAA - BBB	79	0.6	7.1	2.8	3.2	2.4	3.0		
UBS	Obli CHF Inland indexiert	SBI Domestic, AAA-BBB (TR)	392	1.1	7.9	3.2	4.1	2.7	3.6		
Durchschnitt arithmetisch				0.9	7.5	3.0	3.7	2.6	3.3		

Obligationen CHF Ausland

31. März 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	215	-1.2	0.7	0.1	3.8	0.4	3.2		
Avadis	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	541	-2.8	-2.7	-1.4	3.5	-0.6	2.9		
AWI	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA-A TR	84	-1.3	1.9						
CSA	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign	107	-1.8	1.3	0.6	3.5	0.8	3.0	2.1	2.7
IST	Obligationen Ausland Franken	SBI Foreign AAA-BBB TR	21	-3.8	-7.6	-3.3	5.1	-1.7	4.2	0.9	3.5
Sarasin	CHF-Obli Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	9	-2.8	-2.5	-1.3	4.3	-0.3	3.6		
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	SBI Foreign AAA - BBB (TR)	325	-3.8	-9.2	-4.4	6.4	-2.3	5.2	0.5	4.1
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign AAA - BBB	96	-2.1	-2.7	-1.5	4.5	-0.4	3.7		
UBS	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign, AAA - BBB (TR)	106	-3.2	-3.0	-0.9	4.1	-0.2	3.3	1.6	2.9
Zürich	Obligationen CHF Ausland	SBI Foreign (TR)	361	-2.2	-1.5	-0.9	3.9	-0.2	3.3		
Durchschnitt arithmetisch				-2.5	-2.5	-1.4	4.3	-0.5	3.6	1.3	3.3

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	Risiko
Allianz	Obligationen Fremdwahrung	Citi WGBI ex CHF	68	1.7	7.7	1.4	7.6	1.0	6.8			
AWI	Global Obligationen	Citigroup WGBI ex CHF TR	132	1.8	7.0	0.9	8.1	1.1	7.1	2.7	6.2	
CSA	Obligationen Ausland FW	JPM Global Traded	160	0.0	6.7	0.9	7.9	1.2	7.1	2.9	6.2	
IST	Obligationen Ausland	Cust. Index	253	2.0	1.1	-0.3	7.4	0.9	6.6	2.5	5.7	
Sarasin	Obligationen Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	47	0.3	2.9	-0.7	8.2	0.2	7.3	1.8	7.9	
Sarasin	Nachhaltig Obli Internat. ex CHF	Citi WGBI ex CHF	15	2.0	6.7	0.7	7.3	0.7	6.8			
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	Cust. Index	1133	2.9	2.6	0.2	8.0	1.7	7.0	3.3	5.9	
Swiss Life	Obligationen FW Global	Citi WGBI ex CHF	47	0.4	3.7	-0.1	8.0	0.4	7.0			
UBS	Obligationen FW Global	JPM Global Traded	210	1.7	10.8	1.7	8.1	1.5	7.2	2.5	6.3	
Durchschnitt arithmetisch					1.4	5.5	0.5	7.8	1.0	7.0	2.6	6.4

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Avadis	Obligationen Fremdwahrung	Citigroup WGBI ex CHF	11	1.6	10.0	2.3	7.9	2.0	7.1			
Helvetia	Obligationen Global indexiert	Cust. Index	43	3.5	7.6	1.7	8.4	1.5	7.6			
Durchschnitt arithmetisch					2.6	8.8	2.0	8.2	1.8	7.4		

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	22.5%	34.7%	6.0%	32.6%	4.0%
AWI	Global Obligationen	19.0%	38.0%	7.0%	32.0%	4.0%
CSA	Obligationen Ausland FW	10.2%	36.5%	13.6%	30.1%	10.0%
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	23.4%	35.9%	6.4%	29.8%	4.5%
Sarasin	Nachhaltig Obli. Internat. ex CHF	23.4%	35.9%	6.4%	29.8%	4.5%
Swisscanto	Obligationen Ausland FW	20.0%	57.4%	9.0%	5.0%	8.6%
Swiss Life	Obligationen FW Global	23.4%	35.9%	6.4%	29.8%	4.5%
UBS	Obligationen FW Global	26.0%	32.0%	5.0%	34.0%	3.0%

Obligationen Euro

31. März 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Avadis	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	142	2.9	3.4						
Bâloise	Obligationen EUR	Citigroup Euro Gov. Bond	240	1.9							
CSA	Obligationen EUR	JPM EMU Bondindex	302	1.6	1.0	1.3	7.5	2.5	6.3	3.4	5.5
IST	Governo Euro Plus	JPM Europe	101	2.9	0.5	0.8	7.5	2.2	6.4		
IST	Europe Bond A- BBB	Cust. Index	13	0.8	-7.0	-2.7	8.6				
Swisscanto	Obligationen Europa Top	Cust. Index	340	2.3	-1.1	0.0	8.1	1.9	6.7	3.3	5.6
UBS	Obligationen EUR	JPM GBI EMU	104	1.8	3.2	2.2	7.4	3.0	6.3	3.7	5.4
Zürich	Obligationen Euro	JPM GBI EMU (TR)	174	2.5	3.0	2.1	7.5	2.9	6.3		
Durchschnitt arithmetisch				2.1	0.4	0.6	7.8	2.5	6.4	3.5	5.5

Obligationen USD

31. März 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	
CSA	Obligationen USD	JPM USD Traded	45	5.2	18.7	1.3	10.7	2.0	10.3	3.2	9.5	
IST	Governo USD Plus	JPM USD Traded	8	5.2	20.0	2.1	10.9	2.2	10.5			
IST	Dollar Bond A-BBB	Cust. Index	2	4.9	5.9	-2.6	11.1					
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	Cust. Index	53	4.9	14.8	1.3	11.0	2.4	10.3	3.6	9.5	
UBS	Obligationen USD	JPM US GBI	17	4.2	17.6	1.4	11.3	2.1	10.7	2.7	9.9	
Zürich	Obligationen USD	JPM GBI USD (TR)	11	5.3	21.7	2.7	11.4	2.6	10.7			
Durchschnitt arithmetisch					5.0	16.5	1.0	11.1	2.3	10.5	3.2	9.6

Wandelanleihen

31. März 2009

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko			
Prisma	Wandelobligationen Welt	Merrill Lynch Global Convertible	63	7.6	-11.6	-9.0	14.0	-1.9	12.1		
CSA	Equity-linked Bond Portfolio	UBS Global Conv. 01	50	7.0	-13.3	-6.2	15.1	-2.3	12.6	-0.7	12.7
IST	Wandelobligationen Global	UBS Global Conv. 01	94	2.4							
Swisscanto	Convertibles International	Cust. Index	365	2.3	-3.3	-3.2	10.8	1.5	9.3		
Zürich	Wandelanleihen Global	JACI Global Switzerland	268	7.4	-11.0						
Durchschnitt arithmetisch				5.3	-9.8	-6.1	13.3	-0.9	11.3	-0.7	12.7

Aktien Schweiz

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Allianz	Aktien Schweiz	SPI	61	-9.0	-29.8	-13.0	15.4	-0.6	13.8		
Bâloise	Aktien Schweiz	SPI	236	-10.0	-32.0	-13.6	16.1	-0.7	14.4	-0.1	16.3
CSA	Aktien Schweiz	SPI	390	-9.5	-31.0	-12.4	16.4	-0.3	14.5	-1.7	15.5
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	SPI	119	-9.0	-31.0						
IST 2	Aktien Schweiz SPI plus	SPI	37	-9.0	-31.2						
Prisma	Aktien Schweiz	SPI	6	-10.2	-31.1	-14.1	15.7	-2.0	14.2		
Sarasin	Aktien Schweiz	SPI	28	-10.0	-33.3	-14.4	16.0	-1.7	14.3	-3.3	15.4
Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	SPI	30	-9.1	-29.8	-12.1	15.8	0.2	14.0		
Swisscanto	Aktien Schweiz	SPI	335	-9.6	-31.0	-13.7	15.8	-1.2	14.1	-1.6	15.0
Swiss Life	Aktien Schweiz	SPI	79	-8.8	-31.5	-14.1	15.7	-1.7	13.9		
UBS	Aktien Schweiz	SPI (TR)	82	-9.0	-29.5	-12.5	15.4	-0.2	13.9	-1.6	15.1
Zürich	Aktien Schweiz	SPI (TR)	467	-10.9	-29.2	-11.9	15.7	0.1	14.1		
Durchschnitt arithmetisch				-9.5	-30.9	-13.2	15.8	-0.8	14.1	-1.7	15.5

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Schweiz	SMI (r)	35	-9.7	-29.5	-13.1	15.4	-0.7	13.9	-2.1	15.2
Avadis	Aktien Schweiz	UBS 100	416	-9.5	-30.6	-12.7	15.8	-0.2	14.0		
CSA	Swiss-Index	SMI (r)	79	-9.7	-29.5	-13.2	15.4	-0.7	13.9		
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	SPI	65	-9.7	-30.8	-12.7	17.3	-0.2	15.2	-1.2	16.4
IST	Aktien Schweiz SMI indexiert	SMI (r)	385	-9.7	-29.4	-13.2	15.3	-1.1	13.7	-1.4	14.9
UBS	Aktien Schweiz indexiert	SMI (TR)	109	-9.7	-29.4	-13.0	15.4	-0.6	13.9		
Zürich	Aktien Schweiz indexiert	SPI	247	-9.4	-30.6	-12.6	15.8				
Durchschnitt arithmetisch				-9.6	-30.0	-12.9	15.8	-0.6	14.1	-1.6	15.5

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	138	-5.7	-31.6	-15.4	19.2	-3.9	16.4		
AWI	Global Aktien	MSCI World AC ex CH (r)	66	-5.1	-38.4	-18.9	21.7	-7.4	18.2	-6.0	18.9
Bâloise	Aktien Ausland aktiv	MSCI World ex CH (r)	45	-5.3	-33.1	-18.8	19.5	-5.5	17.0		
Bâloise	Sustainability Aktien weltweit	DJ Sust. Total Return Index	3	-7.8	-44.0	-22.2	21.5	-8.8	18.3		
CSA	Manager Selection Equity Global	MSCI World (r)	34	1.3	-30.2	-16.2	20.0				
IST	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	26	4.3	-57.4	-29.6	30.2	-14.0	24.8	-9.7	22.5
Prisma	Aktien Worldwide	MSCI World TR net	1	-2.4	-36.5	-20.5	20.1				
Sarasin	Nachhalt. Aktien Internat. ex CH	MSCI World ex CH (nD)	37	-2.7	-33.5	-18.6	20.5	-6.2	17.7		
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	MSCI World ex CH (nD)	292	-5.4	-33.0	-17.3	20.0	-5.6	17.1	-4.9	18.6
Swisscanto	Aktien Ausland WT	MSCI World ex CH (nD)	13	-5.2	-32.6	-17.1	19.9	-5.5	17.0		
Swiss Life	Aktien Ausland	MSCI World ex CH	75	-6.6	-35.7	-19.0	19.9	-8.1	16.9		
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	7	-0.9	-32.9	-19.3	20.0	-7.4	16.9	-6.4	18.5
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	19	-1.0	-33.2	-19.5	20.9				
Zürich	Aktien Nachhaltigkeit Global 1)	MSCI World TR net	119	-4.4							
Durchschnitt arithmetisch				-3.4	-36.3	-19.4	21.0	-7.2	18.0	-6.8	19.6

1): seit 30.06.2008

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	37	-5.6	-33.7	-17.7	19.6	-5.7	16.7		
Avadis	Global Aktien	MSCI World ex CH	134	-5.7	-33.7	-17.5	19.6	-5.5	16.7		
Bâloise	Aktien Ausland passiv	MSCI World ex CH (r)	47	-6.0	-33.6	-18.0	19.8	-6.2	16.8	-5.5	18.8
CSA 2	World-Index	MSCI World ex CH	74	-5.7	-34.1	-18.0	19.6				
Helvetia	Aktien Global indexiert	Cust. Index	54	-6.1	-36.0	-18.3	21.4	-5.5	18.9	-4.9	19.5
IST	Globe Index	MSCI World ex CH (nD)	407	-5.7	-33.7	-17.6	19.6	-5.6	16.7	-4.8	18.4
UBS	Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	16	-5.5	-33.9	-18.0	19.2	-6.1	16.5	-5.3	18.4
UBS 2	AST 2 Global Equities (ex CH)	MSCI World ex CH (nD)	81	-5.4	-33.8	-17.8	19.7				
Durchschnitt arithmetisch				-5.7	-34.1	-17.9	19.8	-5.8	17.1	-5.1	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	12	-5.8	-43.7	-19.1	24.0	-5.1	20.1	-4.9	20.7
CSA	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (r)	132	-9.4	-41.7	-19.2	19.8	-5.3	17.0	-4.3	21.3
Prisma	Aktien Europa	MSCI Europe TR net	18	-6.6	-44.0	-19.1	21.6	-4.2	18.8		
Sarasin	Nachhalt. Aktien Europa ex CH	MSCI Europe ex CH	2	-8.7							
Swisscanto	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH	145	-7.7	-42.3	-18.5	22.5	-4.4	18.9	-4.6	20.4
Swisscanto	Aktien Europa Value	MSCI Europe ex Switzerland	10	-11.9	-50.6	-22.9	25.6	-7.5	21.2		
Swisscanto	Aktien Europa Growth	MSCI Europe ex Switzerland	1	-4.7	-34.8	-14.8	20.2	-1.9	17.2		
Zürich	Aktien Europa	MSCI Europe ex CH (TR)	216	-9.5	-43.6	-19.3	21.9	-5.2	18.8		
Durchschnitt arithmetisch				-8.0	-43.0	-19.0	22.2	-4.8	18.9	-4.6	20.8

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	23	-8.8	-43.5	-18.7	21.7	-4.3	18.4	-3.6	19.6
CSA	Euro-Index	MSCI Europe ex CH (r)	115	-8.7	-43.6	-18.9	21.7	-4.6	18.4	-4.1	19.7
IST	Europe Index	MSCI Europe ex CH (nD)	123	-8.6	-43.3	-18.5	21.6	-4.1	18.3	-3.6	19.5
UBS	Aktien Europa indexiert	MSCI Europe ex CH (nD)	50	-8.6	-43.7	-19.0	21.5	-4.6	18.3	-4.3	19.6
Zürich	Aktien Europa Index	MSCI Europe ex CH	130	-8.6	-43.4	-18.7	21.6				
Durchschnitt arithmetisch				-8.7	-43.5	-18.8	21.6	-4.4	18.4	-3.9	19.6

Aktien USA / Nordamerika

31. März 2009

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	21	-0.1	-31.1	-20.1	20.0	-8.3	17.5		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Value	MSCI North America	2	-7.0	-32.8	-20.0	21.5	-7.8	18.3		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika Growth	MSCI North America	1	4.4	-16.4	-10.7	19.3	-4.0	16.4		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	MSCI North America	67	-0.3	-23.6	-14.7	19.9	-5.2	16.9	-5.5	19.7
UBS	Aktien USA	MSCI USA (nD)	7	-6.0	-29.8	-18.2	20.3	-7.8	17.1	-7.2	19.3
Zürich	Aktien USA	MSCI USA (TR)	202	-4.3	-29.3	-19.7	19.2	-9.3	16.5		
Durchschnitt arithmetisch				-2.2	-27.2	-17.2	20.0	-7.1	17.1	-6.4	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
AWI	Aktien USA, indexiert	MSCI USA	13	-4.7	-29.3	-17.5	19.6	-7.2	16.7	-6.0	19.2
CSA 2	USA Enhanced	MSCI USA (r)	20	-4.8	-27.9	-19.2	19.4	-9.0	16.5	-8.7	19.1
CSA 2	US-Index	MSCI USA (r)	239	-4.4	-29.0	-17.3	19.6	-7.2	16.7	-6.1	19.2
IST	America Index	MSCI North America (nD)	86	-3.9	-29.2	-16.8	19.7	-6.4	16.8	-5.6	19.3
UBS	Aktien USA indexiert	MSCI USA (nD)	4	-4.6	-29.2	-17.7	19.5	-7.3	16.7		
UBS 2	AST 2 US Equ. Passive	MSCI USA (gD)	17	-4.4	-28.7	-17.1	19.5				
Zürich	Aktien USA Index	MSCI USA	135	-4.4	-28.7	-17.1	19.3				
Durchschnitt arithmetisch				-4.5	-28.9	-17.5	19.5	-7.4	16.7	-6.6	19.2

Mischvermögen (10 - 19% Aktien)

31. März 2009

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Bezeichnung	Index						Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	Cust. Index	37	-0.8	-3.2	-1.3	4.6				
IST	Mixta Optima 15	Cust. Index	12	0.6	-0.9	-0.6	3.8				
Helvetia	BVG-Mix Plus 15	Cust. Index	14	1.6	-0.9						
Sarasin	BVG-Ertrag	Cust. Index	13	-0.7	-3.3						
Swisscanto Avant	BVG Profil	Cust. Index	103	-0.4	0.0	0.3	3.6	1.8	3.2	2.7	2.7
Swisscanto	BVG Profil WT	Cust. Index	39	-0.3	-0.1						
Swiss Life	BVG-Mix 15	Cust. Index	51	-0.6	-1.0	-0.6	3.5	1.0	3.0		
UBS	BVG-Ertrag	Cust. Index	100	-1.7	-4.2	-1.6	3.9	0.5	3.3	1.6	2.9
Zürich	Profil Defensiv	Cust. Index	31	-1.0	-5.6						
Durchschnitt arithmetisch				-0.4	-2.1	-0.8	3.9	1.1	3.2	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	0%	83%	5%	7%	5%	0%	0%
Zürich	0%	60%	0%	8%	10%	10%	12%

Mischvermögen (20 - 30% Aktien)

31. März 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	Perf Risiko	
Allianz	BVG-30	Cust. Index	12	-0.9	-3.7	-2.0	5.5	1.2	4.7		
AWI	BVG Andante	Cust. Index (r)	54	-1.0	-5.8	-2.5	5.4	0.8	4.7		
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	Cust. Index	46	-1.8	-7.7	-3.1	5.9	0.4	5.0		
CSA 2	Mixta-BVG 25	Cust. Index	244	-2.0	-6.1	-2.1	5.2	1.4	4.5	1.6	4.5
IST	Mixta Optima 25	Pictet BVG 93	460	-0.8	-7.1	-2.7	5.7	1.3	4.9	2.0	4.6
Sarasin	BVG-Rendite	Pictet BVG 93	51	-1.9	-5.8	-2.5	4.8	0.8	4.3		
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit Rendite	Pictet BVG 93	5	-1.0	-4.3						
Swisscanto Avant	BVG Universal	Cust. Index	294	-1.8	-6.5	-2.7	5.6	1.0	4.8	1.8	4.6
Swisscanto	BVG Universal WT	Cust. Index	46	-1.8	-6.4						
Swiss Life	BVG-Mix 25	Cust. Index	185	-1.4	-5.1	-2.7	5.2	0.3	4.5		
UBS	BVG-Wachstum	Cust. Index	482	-3.0	-9.9	-4.0	5.7	-0.2	4.9	0.8	4.5
Zürich	Profil Ausgewogen	Cust. Index	89	-1.9	-9.8						
Zürich	BVG Rendite	Cust. Index	93	-1.3	-4.8	-2.2	5.1	1.0	4.5		
Durchschnitt arithmetisch				-1.6	-6.4	-2.7	5.4	0.8	4.7	1.6	4.6

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	Cust. Index	35	-0.4	-5.7						
Helvetia	BVG-Mix	Cust. Index	17	-1.5	-5.6	-2.4	6.1	1.2	5.3	1.9	6.1
Durchschnitt arithmetisch				-1.0	-5.7	-2.4	6.1	1.2	5.3	1.9	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	10%	55%	5%	15%	10%	5%	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	0%	68%	7%	15%	10%	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)

31. März 2009

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko		
AWI	BVG Allegro	Cust. Index (r)	261	-2.1	-9.9	-4.1	6.9	0.4	5.9	0.5	6.1	
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	Cust. Index	86	-3.3	-14.1	-5.8	8.3	-0.3	7.1	0.5	7.1	
CSA 2	Mixta-BVG 35	Cust. Index	776	-3.0	-10.4	-4.0	7.1	1.0	6.1	1.2	6.3	
IST	Mixta Optima 35	Cust. Index	68	-1.7	-10.6	-4.4	6.9					
Sarasin	BVG-Wachstum	Cust. Index	257	-2.3	-9.9	-4.3	6.4	0.2	5.7	0.4	6.1	
Sarasin	BVG-Nachhaltigkeit	Cust. Index	91	-1.5	-9.4	-4.9	7.2	0.2	6.3			
Swiss Life	BVG-Mix 35	Cust. Index	52	-2.2	-9.1	-4.5	6.7	-0.3	5.7			
UBS	BVG-Maxima	Cust. Index	200	-4.2	-15.5	-6.7	7.9	-1.0	6.8	-0.2	6.6	
Zürich	Profil Progressiv	Cust. Index	18	-2.7	-12.0							
Zürich	BVG Rendite Plus	Cust. Index	1	-2.2	-8.5	-3.7	6.4	0.7	5.6			
Durchschnitt arithmetisch					-2.5	-10.9	-4.7	7.1	0.1	6.2	0.5	6.4

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%	46%	10%	20%	15%	4%	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	0%	52%	8%	23%	17%	0%	0%
Zürich Profil Progressiv	1%	41%	0%	18%	20%	10%	12%
Zürich BVG Rendite Plus	0%	59%	6%	16%	19%	0%	0%

Mischvermögen (41 - 50% Aktien)

31. März 2009

Anbieter	Anlagegruppe		2009	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Bezeichnung	Index		Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Risiko	Perf Risiko	Risiko		
AWI	BVG Vivace	Cust. Index (r)	37	-2.8	-14.5	-5.9	8.5	-0.1	7.3			
CSA 2	Mixta-BVG 45	Cust. Index	237	-3.6	-14.2	-5.8	8.6	0.5	7.5			
Sarasin	BVG-Zukunft	Cust. Index	31	-3.1	-13.8							
Swisscanto Avant	BVG Diversifikation	Cust. Index	217	-3.6	-14.4	-6.1	8.3	-0.1	7.2	0.6	7.3	
Swisscanto	BVG Diversifikation WT	Cust. Index	38	-3.3	-14.0							
Swiss Life	BVG-Mix 45	Cust. Index	65	-3.1	-13.2	-6.4	8.3	-1.0	7.0			
Zürich	BVG Wachstum	Cust. Index	5	-2.9	-12.1	-5.4	7.9	0.3	6.9			
Durchschnitt arithmetisch					-3.2	-13.7	-5.9	8.3	-0.1	7.2	0.6	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%	42%	5%	25%	20%	3%	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	801 (851)	1.1	5.3	5.9	5.7	
Pensimo	Casareal	KGAST Immo- Index	627 (N/A)	1.2	5.3	5.4	5.3	5.1
Turidomus	Casareal	KGAST Immo- Index	1843 (N/A)	1.1	4.9	5.2	4.9	
Zürich	Immobilien Wohnen CH	KGAST Immo- Index	588 (800)	1.5	6.6	6.8		
Durchschnitt arithmetisch				1.2	5.5	5.8	5.3	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)					
ASSETIMMO	G (Geschäftsliegenschaften)	KGAST Immo- Index	528 (547)	1.3	5.8	5.3	5.1	
Pensimo	Proreal	KGAST Immo- Index	135 (N/A)	1.2	5.1	5.7	5.4	
Turidomus	Proreal	KGAST Immo- Index	512 (N/A)	1.1	2.7	4.3	3.5	
Zürich	Immobilien - Geschäft CH	KGAST Immo- Index	162 (174)	0.9	5.2			
Durchschnitt arithmetisch				1.1	4.7	5.1	4.7	

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen)

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.					
Avadis	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	1670 (N/A)	1.1	5.3	5.5	5.4	
CSA	Real Estate Switzerland	KGAST Immo-Index	3168 (4103)	1.1	4.4	4.6	4.6	
CSA	Real Estate CH Dynamic	KGAST Immo-Index	302 (367)	1.1	4.4			
HIG 1)	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	472 (672)	1.3	5.6	5.1	4.6	4.4
Imoka	Immobilien Schweiz	KGAST Immo-Index	307 (N/A)	1.3	5.8	6.2	6.3	
IST 2)	Immo Invest Schweiz	Kein Index	129 (N/A)	1.2	4.8	5.7		
Swisscanto	Immobilien	KGAST Immo-Index	3330 (N/A)	1.2	4.7	5.1	4.2	4.5
UBS	Immobilien Schweiz	Kein Index	890 (896)	1.0	4.7	4.5	4.2	3.6
Zürich	Immobilien Traditionell CH	KGAST Immo-Index	382 (385)	1.4	6.1	6.1		
Durchschnitt arithmetisch				1.2	5.1	5.4	5.0	4.2

1): Nettovermögen (Gesamtvermögen) per 31/12/2008

2): Per 28/02/2009

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	25	2.6	-3.3			
IST	Immo Optima Schweiz	SWX Immofonds Index (TR)	247	5.0	1.9	1.2	3.2	
UBS	Immoparts Schweiz	SWX Immofonds Index (TR)	140	5.2	1.8	1.1	2.9	2.7
Durchschnitt arithmetisch				4.3	0.1	1.2	3.1	2.7

Teil 2: Performance-Vergleich Nebenanlagegruppen

31. März 2009

Geldmarkt

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko					
AWI	Geldmarkt Schweiz	Citibank 3mth CHF Euro Dep.	4	0.0	1.6	1.8	0.4	1.2	0.4		
CSA	Geldmarkt CHF	Citi CHF 3mth Euro Dep.	15	0.4	-0.1	0.8	1.8	0.7	1.4	1.3	1.0
IST	Geldmarkt	Citi CHF 3mth EurDep	97	0.3	1.9	1.6	0.4	1.1	0.3		
UBS	Geldmarkt CHF	JPM MM Index CHF	81	0.2	2.0	1.9	0.2	1.4	0.2	1.4	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	Bloomberg EFFAS 3 Mte	3	-0.2	1.9	1.8	0.5	1.2	0.4		
Durchschnitt arithmetisch				0.1	1.5	1.6	0.7	1.1	0.5	1.4	0.7

Aktien Schweiz Small&Mid Cap

31. März 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Schweiz SMC	SPI ex SLI Total Return	87	-14.6	-46.3	-12.8	21.0	1.8	18.1		
CSA	Small & Mid Cap Switzerland	SPI Extra	84	-8.7	-40.6	-11.8	24.4	2.6	20.9		
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	SPI Extra	220	-9.9	-42.1	-11.9	22.4	1.5	19.6	2.3	19.8
IST 2	Aktien Schweiz Erg. Werte	SPI	1	-9.8	-41.9						
Swisscanto	Aktien Schweiz Small&Mid Caps	SPI Small & Mid Caps	20	-9.0	-37.7	-9.9	20.8				
UBS	Small&Mid Caps Schweiz	SPI Extra	21	-8.6	-38.1	-10.6	20.8	3.0	18.2	4.1	18.7
Durchschnitt arithmetisch				-10.1	-41.1	-11.4	21.9	2.2	19.2	3.2	19.3

Aktien Japan

31. März 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
Prisma	Aktien Japan	MSCI Japon TR net	33	-11.8	17.3	-31.4	-27.3	17.3	-11.4	18.6			
Zürich	Aktien Japan	Topix (TR)	70	-9.2	20.8	-33.8	-26.1	20.8	-9.8	20.2			
Durchschnitt arithmetisch				-10.5	19.1	-32.6	-26.7	19.1	-10.6	19.4			

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		Mio.	2009		1 Jahr		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Bezeichnung	Index		Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko	Perf	Risiko
AWI	Aktien Japan, indexiert	MSCI Japan	17	-10.5	17.4	-26.2	-21.3	17.4	-7.7	17.7	-4.7	20.6	
CSA	Nippon-Index	MSCI Japan (r)	42	-10.1	17.7	-26.5	-21.6	17.7	-7.9	17.7	-5.2	20.4	
CSA	CSA Nippon Enhanced	MSCI Japan (r)	9	-10.8	18.6	-28.5	-26.8	18.6	-13.1	18.8	-8.9	21.5	
UBS	Aktien Japan indexiert	MSCI Japan (nD)	19	-10.2	17.7	-26.5	-21.5	17.7	-7.8	17.5	-5.6	20.2	
Zürich	Aktien Japan Index	MSCI Japan	50	-10.2	17.5	-26.4	-21.3	17.5					
Durchschnitt arithmetisch				-10.4	17.8	-26.8	-22.5	17.8	-9.1	17.9	-6.1	20.7	

Aktien Emerging Markets

31. März 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	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	98	5.1	-41.2	-14.5	35.7	2.8	30.4	5.3	28.6
CSA	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	186	6.6	-44.5	-13.6	29.8	1.2	26.0		
IST	Aktien Emerging Markets	MSCI EM (r)	15	3.3	-44.9	-16.7	29.6				
Prisma	Aktien BRIC	MSCI BRIC EM TR net	21	9.8	-40.7	-14.2	30.5				
UBS	Aktien EMMA Global	MSCI EMMA (nD)	50	7.9	-40.8	-14.5	29.3	2.3	26.0	4.0	26.4
Zürich	Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets (TR)	180	4.5	-40.3	-13.5	28.4				
Durchschnitt arithmetisch				6.2	-42.1	-14.5	30.6	2.1	27.5	4.7	27.5

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 Emerging Markets	MSCI EM (r)	20	7.7	-37.8	-11.7	27.5	3.9	24.5	5.7	25.5
Durchschnitt arithmetisch				7.7	-37.8	-11.7	27.5	3.9	24.5	5.7	25.5

Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Perf	Perf
AFIAA	Global Real Estate 1)	Kein Index	562	-5.7	-8.4	-0.6		
Testina	Testina A	Cust. Index	305	-5.4	-12.8	-4.1		
Testina	Testina B	Cust. Index	50	-6.7	-14.2			
IST	Immo Optima Europa	GPR 250 Eur. Index (UK capped 20%)	33	-12.1	-58.0	-29.2		
Durchschnitt arithmetisch				-7.5	-23.4	-11.3		

nicht NAV-basiert

Anbieter	Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf	Perf	Perf
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	UBS Global Investors Index (cust)	118	-20.9	-57.3			
Testina	Testina C	Cust. Index	21	-19.7	-54.8			
UBS	Immobilien Ausland	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	28	-21.6	-55.5	-26.7	-8.8	1.0
UBS 2	AST 2 Global Real Estate Securities	FTSE EPRA/NAREIT Developed Index hdgd in CHF (TR)	98	-21.5	-55.2	-26.0		
Zürich	Immobilien Global	UBS Global Investors Cust. Index	114	-19.7	-54.5			
Durchschnitt arithmetisch				-20.7	-55.5	-26.4	-8.8	1.0

1): Per 31.12.2008, über 3, 12, 36 Monate

Hedge Funds (mit Währungsabsich.)

31. März 2009

aktive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	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	1.4	-11.1	-1.8	6.9	0.2	6.0		
IST	Delta Global CHF FoHF 1)	Kein Index	54	-5.6	-37.4						
Prisma	Alternativ - Konservatives Profil 1) 2)	Kein Index	82	2.2	-18.9	-3.7	7.6	-1.5	6.2		
Prisma	Alternativ - Dynamisches Profil 1) 2)	Kein Index	52	-0.9	-21.7	-4.4	8.5	-0.2	7.9		
Zürich	Hedge Fund CHF 1) 2)	FTSE Hedge Index	581	0.7	-12.2	-2.1	5.8				
Durchschnitt arithmetisch				-0.4	-20.3	-3.0	7.2	-0.5	6.7		

passive Anlagegruppen

Anbieter	Anlagegruppe		2009 Mio.	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	37	-0.3	-29.8	-11.2	10.7	-5.5	9.0		
Durchschnitt arithmetisch				-0.3	-24.4	-7.1	9.0	-5.5	9.0		

1): Per 28.02.2009, über 12, 36, 60, 120 Monate

2): Fund of Fund

Teil 3: Performance-Vergleich übrige Anlagegruppen

Avadis

31. März 2009

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
Immobilien Asien Pazifik	FTSE EPRA NAREIT Asia Total Return	19	-5.5	-42.1					
Immobilien Europa	FTSE EPRA NAREIT Europe Net Total	35	-9.4	-51.6	-27.2	23.9	-6.6	21.5	
Immobilien Nordamerika	FTSE EPRA NAREIT	30	-25.9	-51.3	-28.7	29.9	-10.1	26.6	
Private Equity Welt I	Kein Index	34	-0.2	15.9	6.4	24.3	12.8	20.3	0.4 19.4
Private Equity Welt II	Kein Index	50	1.5	15.8	4.3	19.3	12.0	17.2	
Private Equity Welt III	Kein Index	42	2.5	11.2	3.8	17.6	10.3	16.3	
Private Equity Welt IV	Kein Index	56	-4.8	1.3	-5.0	15.7			
Private Equity Welt V	Kein Index	39	-1.2	8.2					
Private Equity Welt VI	Kein Index	20	1.9	2.9					
Private Equity Welt VII	Kein Index	2	3.4						
Private Equity Nordamerika	Kein Index	40	1.2	3.3	-1.0	16.7	6.9	16.0	

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	-0.7	4.3	3.1	3.4	2.0	3.2	
Aktien Welt hedged	MSCI World ex CH, hedged in CHF	675	-10.5	-38.9					

AWI

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Active Balanced	BVG-Mindestzins + 2%	38	-0.3	-0.9			

Bâloise

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Eurostock Dynamic Hedge	DJ EuroStoxx 50	20	-11.4	-47.9	-20.1 25.9		

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	Perf	Risiko	
Obligationen Short Term CHF	SBI 1-3 TR	47	-0.2	0.7	1.2	2.4				
Obligationen Plus	SBI Gesamt	73	-0.2	2.1	1.1	3.6				
Obligationen Plus I	SBI Gesamt	54	-0.2	2.2	1.1	3.6				
Obligationen Mid Yield CHF	SBI Gesamt	161	-1.3	0.5	0.1	3.4	0.8	2.8		
Obligationen Mid Yield CHF I	SBI Gesamt	51	-1.3	0.6	0.2	3.4				
CSA Mezzanine	CB SBI AAA-BBB (TR)	65	1.3	6.2	3.7	2.0				
Inflation-linked Bonds CHF	Customized Benchmark CSA	334	2.7	1.1	1.0	3.8	1.4	3.3		
Obligationen Ausland FW I	JPM Global Traded	221	0.0	6.8	1.0	7.9				
Obligationen EUR I	JPM EMU Bondindex	119	1.7	1.1	1.4	7.5				
Obligationen USD I	JPM USD Traded	16	5.2	18.9	1.4	11.0				
Obligationen High Yield USD	Merril Lynch GHY US Master II	21	11.5	-10.3	-11.3	17.7	-4.2	15.0		
Obligationen GBP	JPM GBP Traded	33	1.2	-23.1	-10.9	13.1	-5.0	10.9	-0.2	9.3
Small & Mid Cap Switzerland I	SPI Extra	14	-8.7	-40.5						
Aktien Europa I	MSCI Europe ex CH (r)	20	-9.4	-41.8	-19.1	19.8				
Aktien Drachenländer	MSCI AC FE F. ex J.	35	9.2	-38.9	-10.9	30.2	-0.9	25.6	0.8	26.7
Mixta-BVG Basic I	Cust. Index	84	0.8	5.0	3.5	1.1	3.1	1.0		
Mixta-BVG I	Cust. Index	127	-2.8	-10.0						
Hypotheken Schweiz	SBI 1-3 Jahre	1627	0.8	5.2	3.1	1.2	2.3	1.1	3.0	1.1
Hedge Funds USD 1)	HFRI FoHF Composite Index	5	5.7	-22.0	-13.6	14.4	-5.8	12.8		
Insurance Linked Strategies 1)	3 Mth Libor CHF plus 350 BP	53	0.7	1.0	4.2	1.5	3.0	1.8		
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	Customized Benchmark CSA	74	2.6	-3.2						
USA Enhanced I	MSCI USA (r)	20	-4.8	-27.9	-19.2	19.4				
Private Equity	Kein Index	384	-15.6	-25.7	-4.0	7.5	1.8	8.4		

1): Per 28.02.2009, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Swiss-Index I	SMI (r)	41	-9.6	-29.4	-13.0	15.4	
Euro-Index I	MSCI Europe ex CH (r)	67	-8.7	-43.4	-18.7	21.7	
Nippon-Index I	MSCI Japan (r)	48	-10.1	-26.3	-21.3	17.6	
World-Index I	MSCI World ex CH	21	-5.7	-33.9	-17.8	19.7	
US-Index I	MSCI USA (r)	109	-4.4	-28.7	-17.1	19.6	

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			
Governo Bond	Cust. Index	315	2.9	4.7	1.2	7.2	2.0	6.4	3.0	5.4
Europe Small Mid	HSBC Smaller Europe (+UK)	32	-2.9	-45.0	-19.4	23.4	-2.9	20.1	-1.1	20.0
Global Avenir	MSCI World	4	-3.5	-42.8						
Asia Pacific Small Mid Caps	MSCI Asia Pacific Small Cap Index	2	-5.2							
Immo Optima Asien Pazifik	GPR General Asia Net	1	-5.8							
Mixta Protector 1)	Kein Index	36	-4.5	-10.2	-2.3	3.9				
IST 2 Mixta Optima Balanced	Cust. Index	24	-0.7	-6.6						

1): Per 28.02.2009, über 3, 12, 36, 60, 120 Monate

passive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko			
Globe Index G	MSCI World ex CH (nD)	399	-5.6	-33.5						
Europe Index G	MSCI Europe ex CH (nD)	53	-8.6	-43.2						
America Index G	MSCI North America (nD)	50	-3.8	-29.0						
Pacific Index	MSCI Pacific Free (nD)	51	-6.7	-29.1	-18.8	18.9	-5.3	17.5	-3.4	19.2
Pacific Index G	MSCI Pacific Free (nD)	63	-6.6	-29.0						

Prisma

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Aktien Asien	MSCI AC Asia ex-Japon TR net	23	9.2	-33.2	-12.4 27.1	-0.8 23.5	
Aktien Gross China	MSCI Golden Dragon TR net	20	13.2	-27.6	-4.5 27.7	2.4 23.4	
Aktien Brasilien	Brazil Bovespa Stock Index	7	17.4	-38.0			
Aktien Russland	Russia RTS Index	3	-3.6	-65.9			
Aktien Indien	Bombay Stock Exchange	2	-1.8	-42.2			
Aktien China Gao Chan	MSCI AC Zhong HUA TR net	19	13.7	-17.9			

Renaissance

Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio. 4)	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Renaissance Technologies 1 (1)	Kein Index	72	-2.1	-2.1	-0.8 3.2	-3.1 4.5	
Renaissance Technologies 2 (2)	Kein Index	50	-2.3	-3.4	1.2 8.5		
Renaissance Technologies 3 (3)	Kein Index	62					

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

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

3): Private Equity Fonds, gegründet am 30.06.2008 (RT3) - Neuzeichnungen sind bis 30. Juni 2009 möglich

4): gezeichnete Beträge

Sarasin

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko					
CHF-Obli Dynam. Hedge	SBI Domestic Non-Government	92	1.1	6.3	3.2	2.3	2.4	2.1	2.4	2.1
Nachhaltig CHF-Obli	SBI Gesamt AAA-BBB	71	-0.1	4.5	1.6	3.2	1.5	2.9		
Aktien Global Thematic	MSCI World Index	79	-5.7							

Swisscanto

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe		Mio.	2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Index		Perf	Perf	Perf Risiko					
Obligationen Europa Plus	Cust. Index	400	3.1	-2.0	-0.8	8.5	1.5	7.1	3.1	5.9
Obligationen Europa Max	LB Pan European HY BB	6	5.9	-11.8	-3.9	11.8	-0.5	9.5		
Obligationen Dollar Plus	Cust. Index	58	5.4	13.2	0.5	10.9	2.0	10.2	3.6	9.5
Obligationen Dollar Max	LB Pan US Aggregate HY BB	11	8.5	9.6	-2.5	12.3	0.6	11.2		
Obligationen Yen	JPM Yen Tr.	44	-2.9	12.3	1.5	12.6	-1.0	10.9	0.0	11.1
Aktien Asien/Pazifik	MSCI AC Asia Pacific Free	75	-4.0	-30.6	-16.5	20.8	-4.0	18.6	-2.6	20.1
Aktien Asien/Pazifik Value	MSCI AC Asia Pacific Free	17	-2.0	-29.2	-15.5	20.3	-3.1	18.0		
Aktien Asien/Pazifik Growth	MSCI AC Asia Pacific Free	6	-6.8	-32.8	-17.9	22.0	-5.1	19.6		
BVG Oeko WT	Cust. Index	6	-3.6	-17.5						

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	68	-7.6	-39.9	-16.7 22.6	-1.0 19.4	-2.4 19.7
BVG Oeko	Cust. Index	30	-3.8	-17.9	-4.0 10.0	2.7 8.6	

UBS

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)	25	-0.3	2.8	1.1 3.7	1.2 3.1	
Obligationen FW Europa	JPM European GBI Traded	49	2.7	3.1	1.7 7.7	2.7 6.4	3.5 5.4
Obligationen FW (hedged in CHF)	LB Global Aggr. Idx (hedged in CHF)	58	-0.5	2.8			
MM Obli FW Global	JPM Global Traded	1	1.8	9.7	2.1 8.2	1.8 7.2	
SPI® Enhanced	SPI (TR)	7	-9.5	-31.8			
MM Aktien Schweiz	SPI (TR)	3	-10.7	-31.2	-12.7 15.6	-0.6 14.0	
Aktien Euroland	MSCI EMU (nD)	50	-12.5	-43.9	-19.7 22.4	-4.0 19.2	-4.0 21.2
Aktien Europa (ex CH) Enhanced	MSCI Europe ex CH (nD)	3	-7.7	-43.4			
Aktien Pazifik	MSCI AC Pacific ex Japan (gD)	35	7.7	-34.0	-11.1 26.6	1.9 22.7	4.1 24.2
MM Aktien Global	MSCI World ex CH (nD)	4	-5.4	-32.6	-18.9 19.2	-7.3 16.6	
Aktien Oeko-Performance Global	MSCI World	7	-4.6	-32.6	-18.5 19.2	-6.7 16.5	-4.6 19.3
Aktien EMMA Asien	MSCI EMMA Asia (gD)	6	8.9	-34.7	-11.8 28.1	1.4 24.9	4.9 28.1

UBS Investment Foundation for Alternative Investments

Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Infrastructure ¹⁾	customized	418	n.m.				

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

Zürich

aktive Anlagegruppen

Anlagegruppe			2009	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Bezeichnung	Index	Mio.	Perf	Perf	Perf Risiko	Perf Risiko	Perf Risiko
Obligationen CHF 15+	SBI 15+	660	-0.7	10.9	1.5 9.9		
Bonds Credit 100	Merrill Lynch Cust. Index	959	0.4	-4.1	-2.1 4.1	-0.9 3.5	

Teil 4: Anhang

31. März 2009

Gesamtvermögen

Anbieter	Gesamtvermögen der Anlagestiftung (Mio. CHF, ohne Doppelzählungen und Fremdkapital)	Entwicklung des Gesamtvermögens seit dem 31. Dezember 2008
Allianz	783	- 2.1%
Avadis	6162	- 1.0%
AWI	1037	- 13.1%
Bâloise	1175	- 1.6%
CSA 2)	15850	- 1.5%
IST	4605	+ 1.6%
Helvetia	254	- 2.3%
Prisma	339	- 9.8%
Renaissance 1)	184	+ 0.0%
Sarasin	822	- 2.9%
Swisscanto 3)	14175	- 5.6%
Swiss Life	613	- 2.5%
UBS 4)	5472	- 1.0%
Zürich	9167	+ 3.6%
Subtotal	60638	- 1.8%

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

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)	562	- 5.7%
ASSETIMMO	1329	+ 1.2%
HIG 5)	472	+ 3.3%
Imoka	307	+ 19.9%
Pensimo	762	- 3.5%
Turidomus	2355	- 3.5%
Testina	376	- 0.9%
Subtotal	6162	- 1.1%
Gesamttotal	66801	- 1.8%

5): Vermögen per 31/12/2008 und Entwicklung im Vergleich zu 30/09/2008

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	Bäloise 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, Shilcity-Kalandergasse 4, 8070 Zürich	www.kgast.ch Telefon 044 215 47 17

Erläuterungen zum Bericht

Performance-Vergleich der Anlagestiftungen

Beim Performance-Vergleich wird die Wertentwicklung eines Anrechtes unter Annahme der Wiederanlage sämtlicher Erträge zum Zeitpunkt der Ausschüttung gemessen. Massgebend sind die Inventarwerte der jeweiligen Stichdaten, die Höhe der Ausschüttungen sowie der Reinvestitions- oder Ausgabekurs zum Zeitpunkt der Ausschüttung. Bis zum 31.12.2003 wurden Ausgabepreise verwendet für Stiftungen, welche Ausgabekommissionen belasten. Von dem Wechsel auf Inventarwerte per 1.1.2004 sind die Anlagevermögen von Allianz Suisse, Credit Suisse, IST und Swisscanto (ehemals Prevista) betroffen. Seit dem 1.1.2004 werden somit alle Performancezahlen aufgrund von Inventarwerten (NAV) berechnet.

Die Performancemessung wird für die Zeitperioden YTD (laufendes Jahr), 1, 3, 5 und 10 Jahre per Stichtag im Bericht durchgeführt. Für den 31. Dezember werden Performance-Werte für das ganze laufende Jahr, das Vorjahr, 3, 5 und 10 Jahre berechnet. Bei sämtlichen in der Tabelle aufgeführten Performance-Daten handelt es sich um annualisierte Wachstumsraten in % (geometrisches Mittel), ausser den Daten für YTD (laufendes Jahr), wo es sich um die entsprechende Anzahl Monate und nicht um annualisierte Veränderungsdaten handelt.

Der Durchschnitt der Performance ist das ungewichtete arithmetische Mittel der Performance in der jeweiligen Anlagegruppe. Die BVG-Vermögen werden in 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.