

K|G|A|S|T

Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 31.12.2010

KGAST Frankentalerstrasse 33 CH-8049 Zürich
Telefon +41 44 312 52 94 mail@kgast.ch www.kgast.ch

AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland • Allianz Suisse Anlagestiftung • Anlagestiftung Imoka • Anlagestiftung Pensimo
Anlagestiftung Swiss Life • Anlagestiftung Testina • Anlagestiftung Turidomus • ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung
Avadis Anlagestiftung • AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Credit Suisse Anlagestiftungen
Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftung für Personalvorsorge • Prisma Anlagestiftung
Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Sarasin Anlagestiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • UBS Anlagestiftungen • Zürich Anlagestiftung

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken	Inland	4
	Ausland	6
Obligationen in Fremdwährungen	Welt	8
	Euro	11
	US-Dollar	13
Aktien Schweiz		15
Aktien Ausland	Welt	17
	Europa	19
	USA/Nordamerika	21
Mischvermögen	10–19% Aktien	23
	20–30% Aktien	26
	31–40% Aktien	29
	41–50% Aktien	32
Immobilien Schweiz	Wohnen	34
	Geschäftsliegenschaften	34
	Gemischt	35

Teil II: Nebenanlagesegmente

Geldmarkt		37
Wandelanleihen		39
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	41
Aktien Ausland	Japan	43
	Emerging Markets	45
Immobilien Ausland		47
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)		48
Private Equity		48

Teil III: Übrige Anlagegruppen

Avadis	50
Bâloise	50
CSA	51
CSA 2	52
IST	53
Prisma	53
Sarasin	54
Swisscanto	54
Swisscanto Avant	54
UBS	55
UBS 3	55
Zürich	55

Teil IV: Anhang

Übersicht	57
Gesamtvermögen	58
Mitglieder der KGAST	59
Erläuterungen zum Bericht	60

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Mischvermögen

Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF Inland	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	304	3.3	5.1	3.3	2.8	3.1		
AWi	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-A TR	1999	208	4.1	6.3	3.5	3.4	3.4	3.7	3.1
Bâloise	Obligationen Schweiz	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	534	3.1	5.1	3.4	2.7	3.4	3.5	3.0
CSA	Obligationen Schweiz CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	1'102	3.9	5.3	3.3	2.9	3.1	3.9	3.1
Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	39	3.3	4.8	3.2	2.6	3.1	3.5	2.9
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	318	3.5	5.4	3.2	3.1	3.0		
Swisscanto	Obligationen Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	3'602	3.2	5.0	3.0	2.8	3.1	3.7	2.7
UBS	Obligationen CHF Inland	287 556	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	826	3.5	5.4	3.3	3.1	3.0	3.6	2.8
Zürich	Obligationen Schweiz	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'702	3.4	4.9	3.2	2.7	3.1	3.5	3.1

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'013	3.4	4.8	3.2	2.7	3.1	3.5	2.8
Helvetia	Obligationen Schweiz indexiert	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	68	3.6	5.1	3.2	2.8	3.2		
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	352	3.4	5.0	3.2	2.8	3.1	3.6	2.8
UBS	Obligationen CHF Inland Indexiert	287 545	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1972	533	3.5	5.3	3.3	2.9	3.2	3.8	3.0

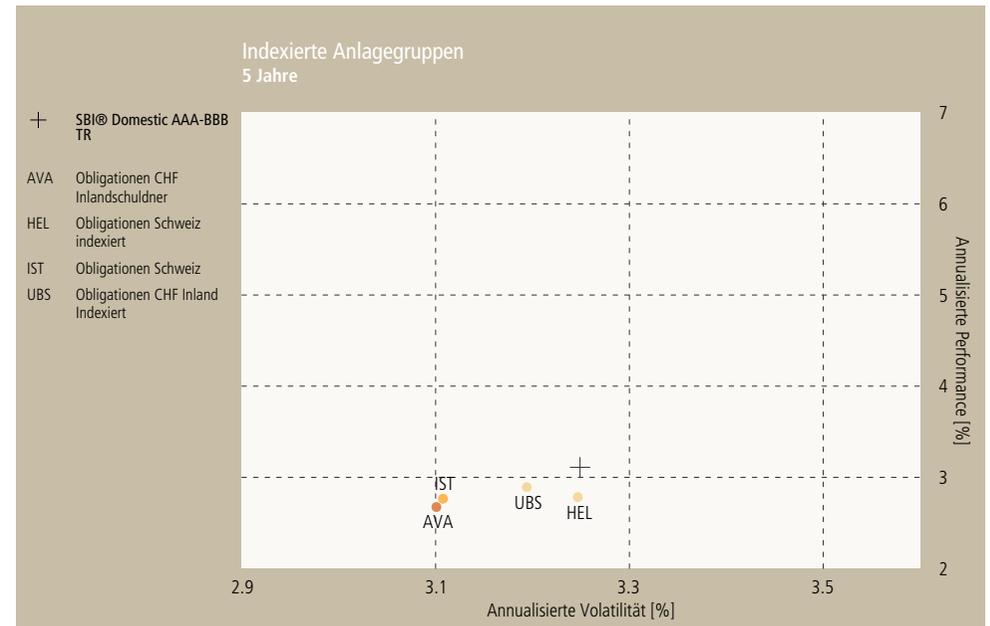
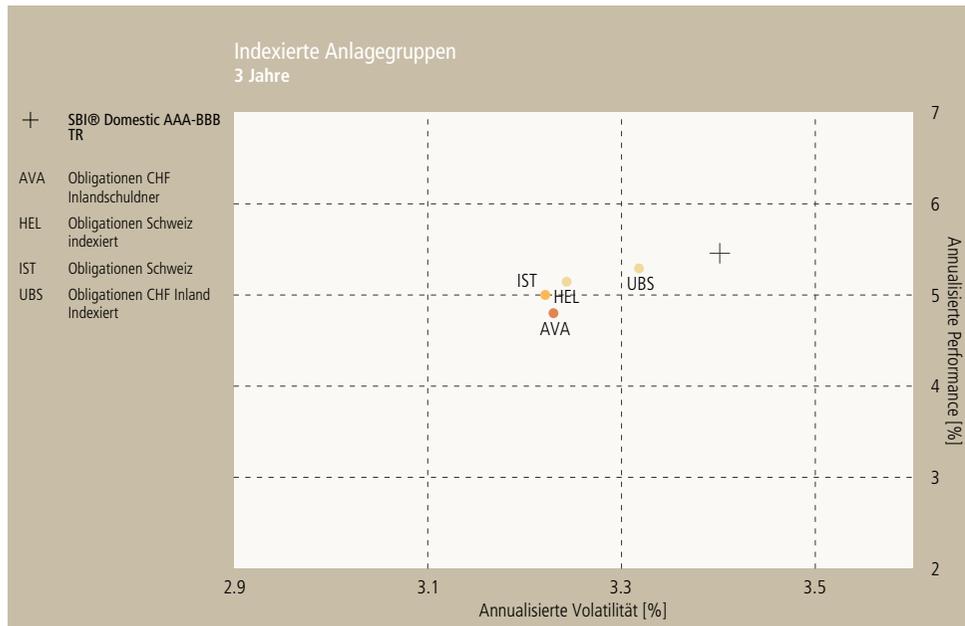
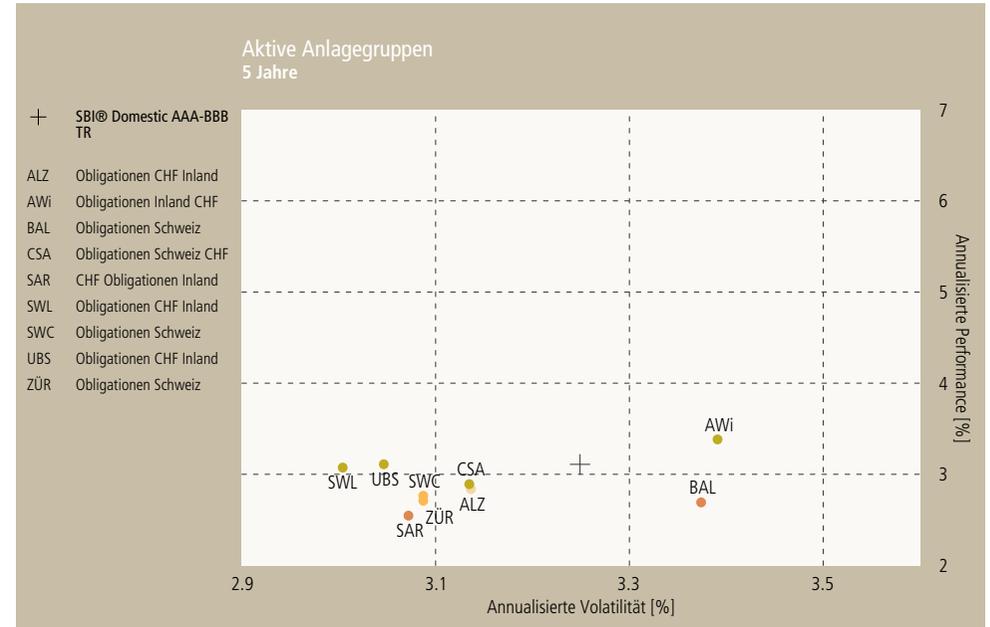
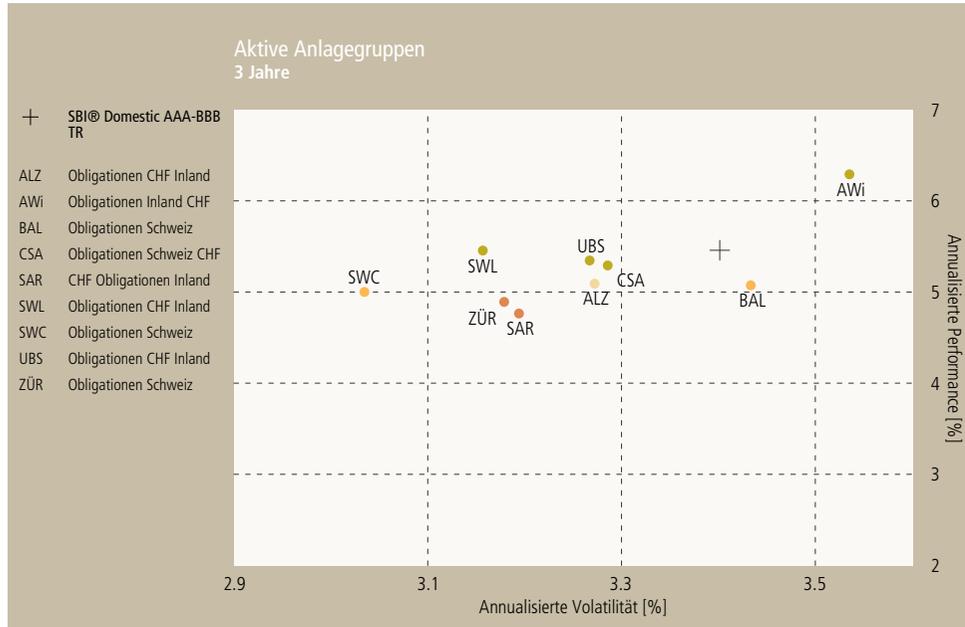
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.1	6.3	3.5	3.4	3.4	3.9	3.1
Median	3.4	5.1	3.2	2.8	3.1	3.6	2.9
Min.	3.1	4.8	3.0	2.6	3.0	3.5	2.7

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Schweizer Franken: Inland



Obligationen in Schweizer Franken: Ausland

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF Ausland	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	241	3.3	4.1	3.9	2.2	3.5		
AWi	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-A TR	2007	114	3.3	3.9	3.8				
CSA	Obligationen Ausland CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	485	3.3	3.9	3.6	2.2	3.2	3.0	2.7
IST	Obligationen Ausland Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	65	4.1	2.5	6.0	1.1	4.9	2.4	3.8
Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	14	3.4	3.4	4.7	1.6	4.0		
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	179	4.2	3.7	4.9	1.9	4.1		
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	416	4.3	3.3	7.6	1.4	6.1	2.5	4.6
UBS	Obligationen CHF Ausland	287 561	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	280	4.0	4.6	5.0	2.7	4.1	3.2	3.2
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	370	3.7	4.0	4.4	2.0	3.8		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	741	3.3	3.2	3.9	1.5	3.4	2.6	3.0
UBS	Obligationen CHF Ausland Indexiert	11 733 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	0							

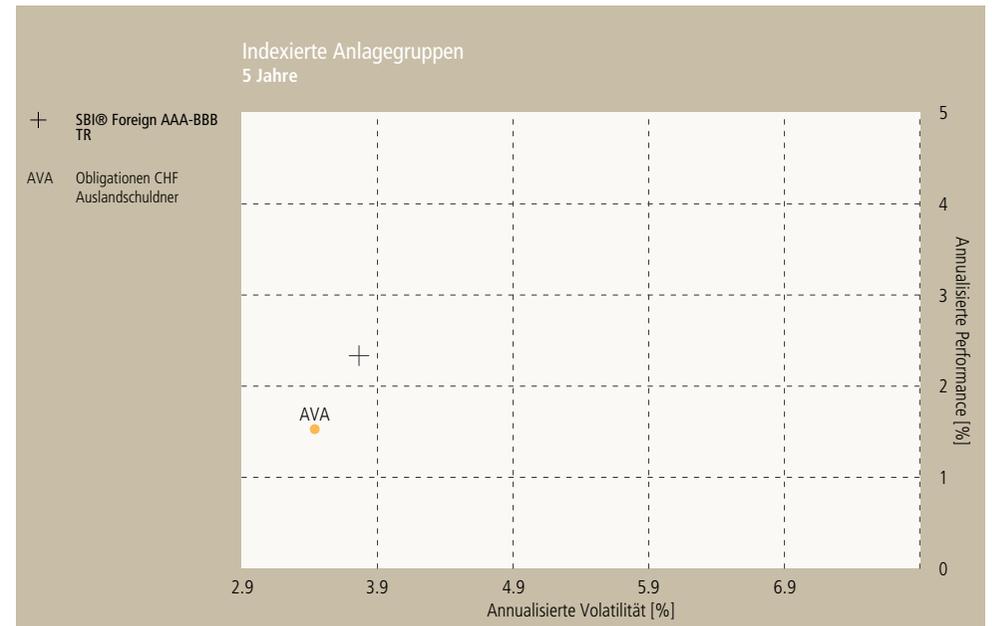
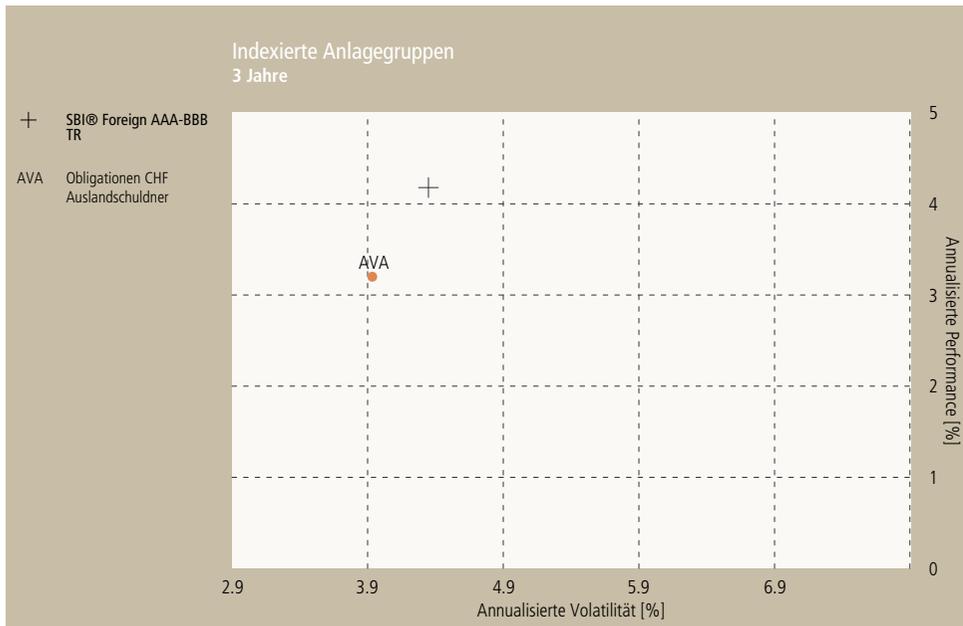
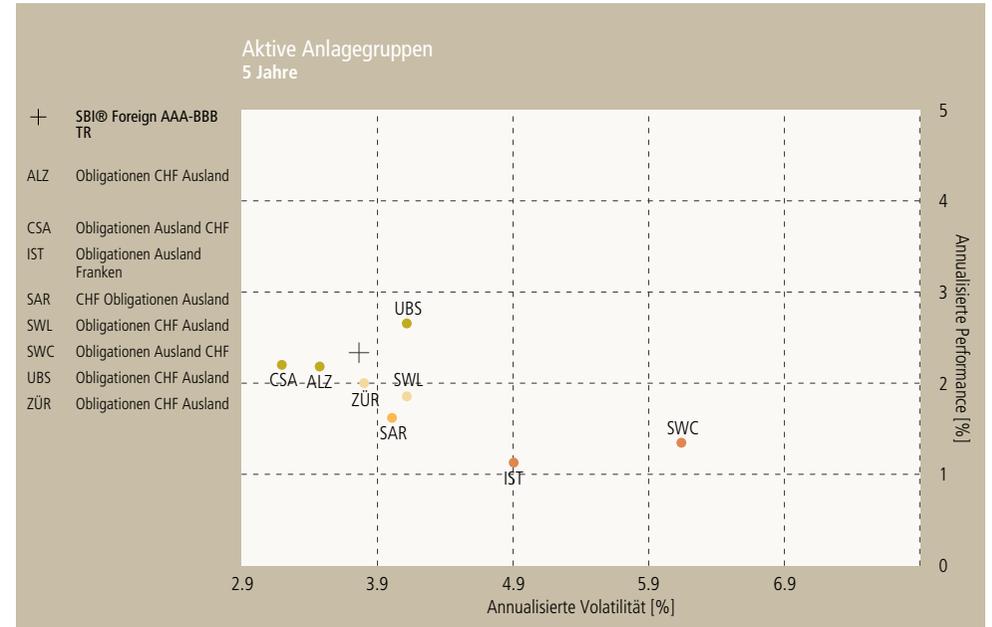
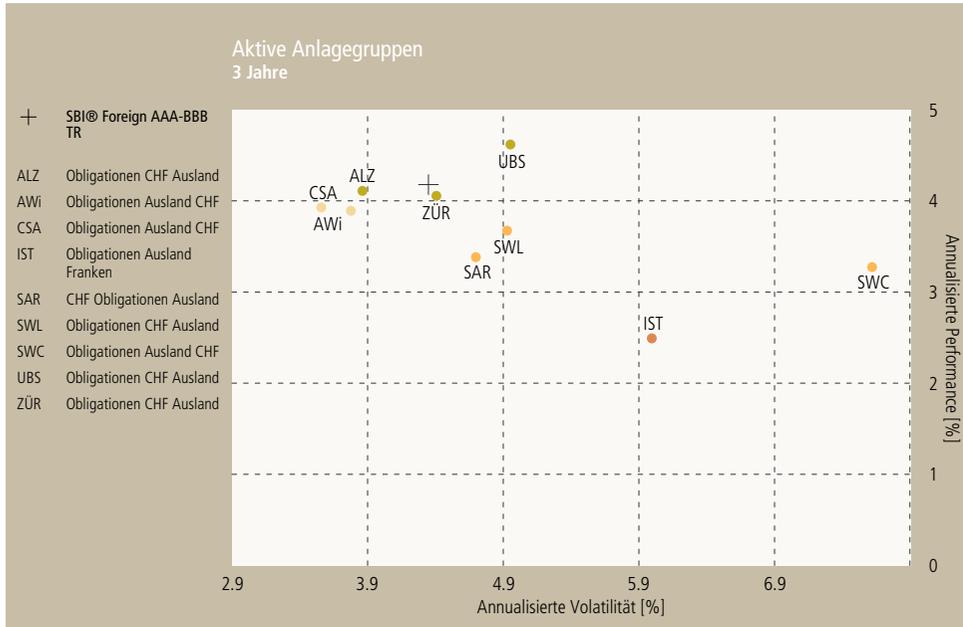
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.3	4.6	7.6	2.7	6.1	3.2	4.6
Median	3.6	3.8	4.6	1.9	4.0	2.6	3.2
Min.	3.3	2.5	3.6	1.1	3.2	2.4	2.7

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Schweizer Franken: Ausland



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen Fremdwährung	1 536 419	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2003	62	-4.4	-0.5	10.1	-0.3	8.2		
AWi	Global Obligationen	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	94	-4.9	-1.0	10.4	-0.9	8.4	1.5	6.9
CSA	Obligationen Ausland FW	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	123	-3.9	-0.3	10.3	-0.3	8.4	1.8	6.9
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	182	-8.3	-3.1	9.6	-1.2	7.7	1.4	6.4
Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	1 474 342	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2002	12	-5.4	-0.6	9.9	-0.6	7.9		
Sarasin	Obligationen International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	47	-4.8	-1.1	10.5	-0.8	8.4	1.2	7.0
Swiss Life	Obligationen Fremdwährungen Global	1 245 479	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2001	36	-4.7	-0.6	10.4	-0.4	8.3		
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen	287 586	Customized Benchmark	1973	1'466	-1.4	-0.2	8.9	0.7	7.2	3.0	6.1
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	176							
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global	287 547	JP Morgan Global GBI TR	1972	170	-4.8	-0.2	10.4	-0.4	8.4	1.2	6.9

Indexierte Anlagegruppen

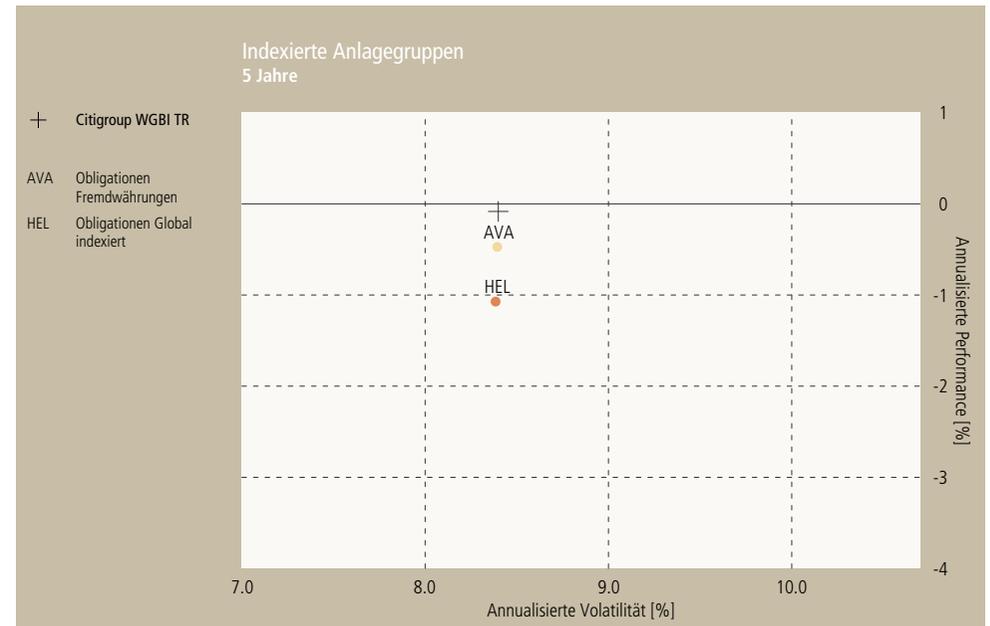
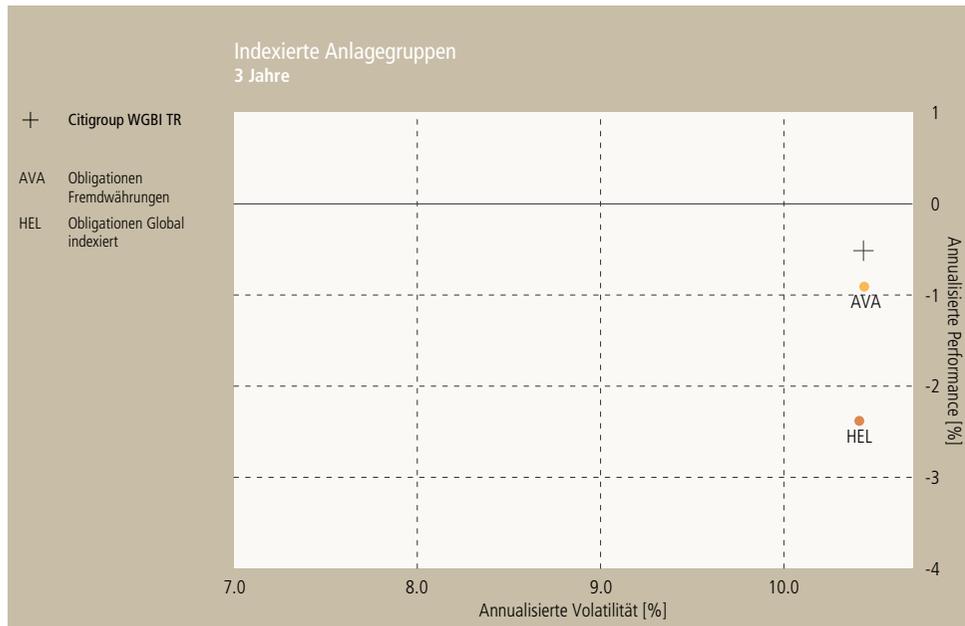
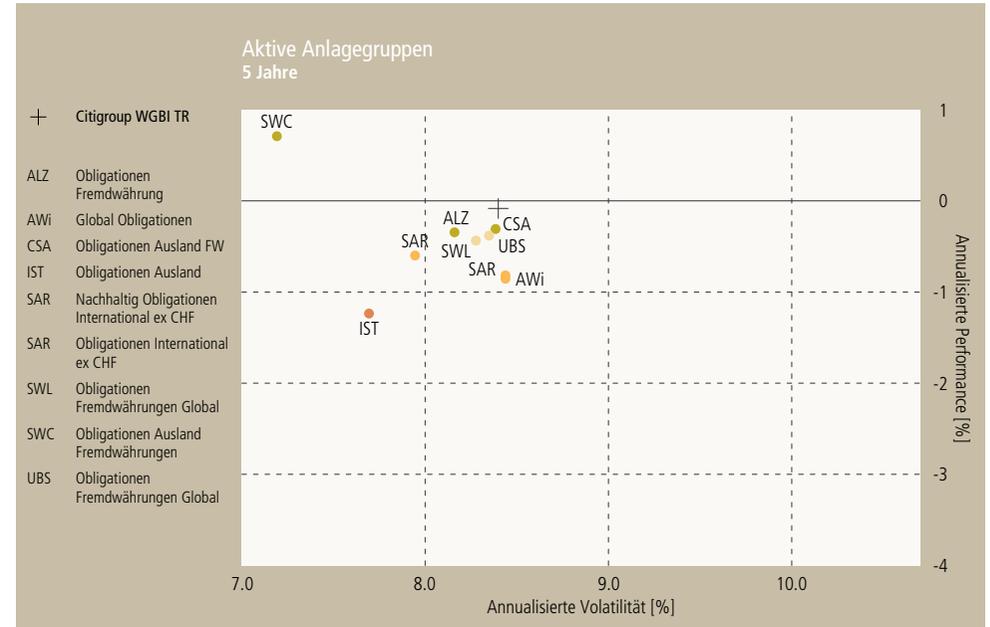
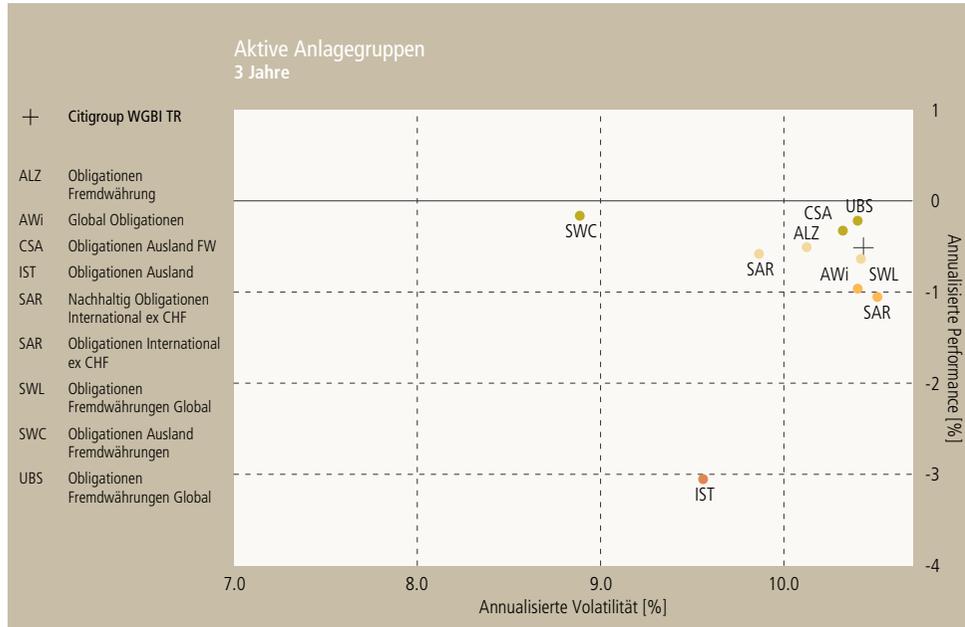
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen Fremdwährungen	935 898	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1994	11	-5.4	-0.9	10.4	-0.5	8.4	0.7	6.9
Helvetia	Obligationen Global indexiert	1 176 857	Customized Benchmark	2001	35	-8.3	-2.4	10.4	-1.1	8.4		

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-1.4	-0.2	10.5	0.7	8.4	3.0	7.0
Median	-4.8	-0.6	10.4	-0.5	8.4	1.4	6.9
Min.	-8.3	-3.1	8.9	-1.2	7.2	0.7	6.1

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Welt



Obligationen in Fremdwährungen: Welt

Aktive Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen Fremdwährung	28%	30%	5%	30%	6%
AWi	Global Obligationen	28%	30%	5%	30%	6%
CSA	Obligationen Ausland FW	32%	26%	6%	32%	4%
IST	Obligationen Ausland	17%	61%	8%	4%	10%
Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	28%	30%	5%	30%	6%
Sarasin	Obligationen International ex CHF	28%	30%	5%	30%	6%
Swiss Life	Obligationen Fremdwährungen Global	28%	30%	5%	32%	6%
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen	30%	45%	8%	10%	8%
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	29%	44%	8%	11%	8%
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global	31%	27%	6%	32%	4%

Indexierte Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Avadis	Obligationen Fremdwährungen	28%	30%	5%	30%	6%
Helvetia	Obligationen Global indexiert	25%	52%	9%	5%	9%

Obligationen in Fremdwährungen: Euro

Aktive Anlagegruppen

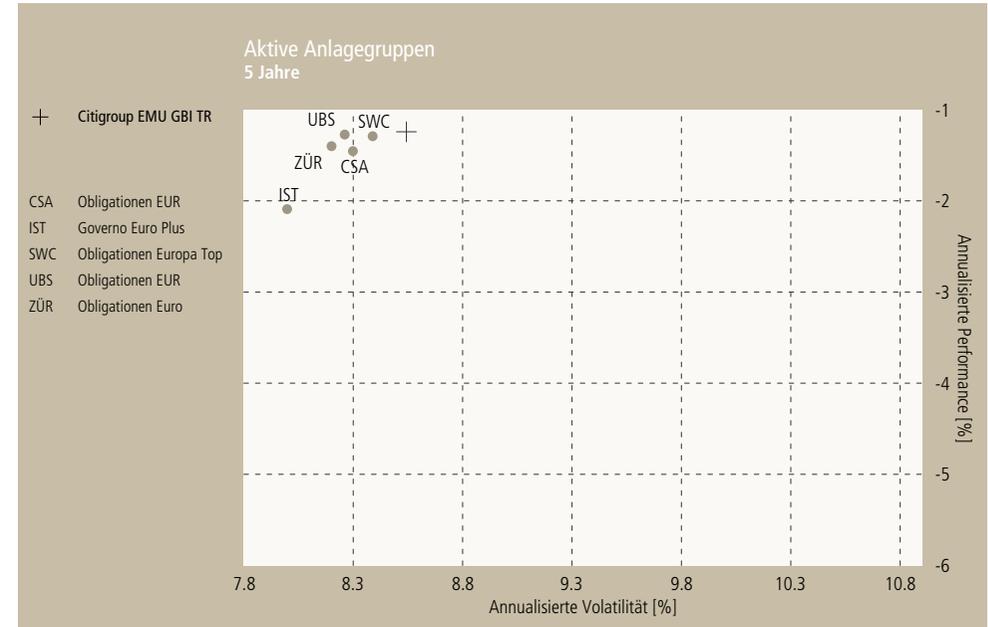
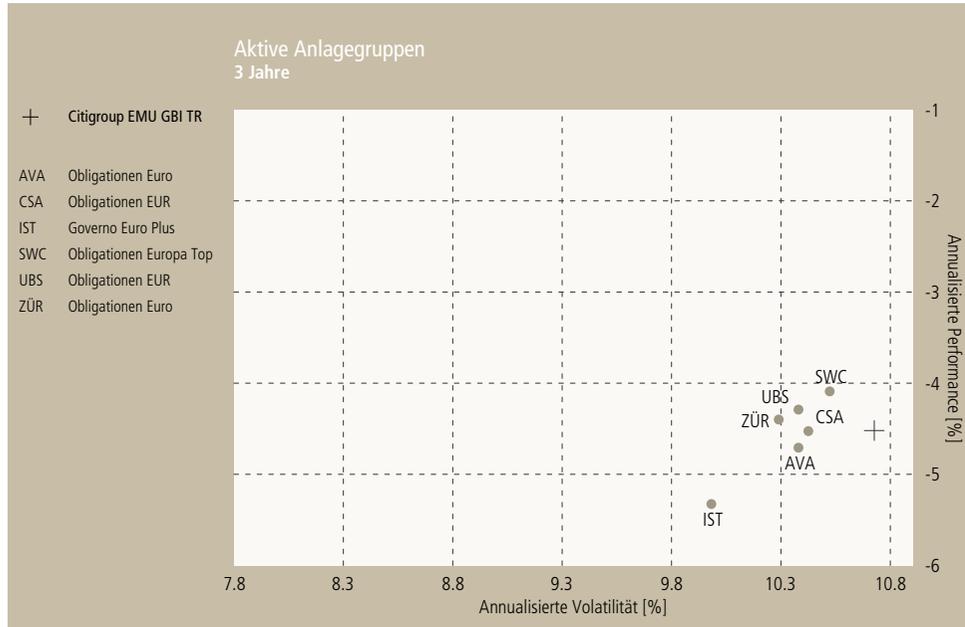
						2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen Euro	2 622 816	Citigroup EMU GBI TR	2006	136	-14.4	-4.7	10.4				
Bâloise	Obligationen Euro	4 288 519	Citigroup EMU GBI TR	2008	235	-13.7						
CSA	Obligationen EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	183	-12.9	-4.5	10.4	-1.4	8.3	2.6	6.8
IST	Governo Euro Plus	1 405 492	JP Morgan EMU Bond	2002	24	-12.4	-5.3	10.0	-2.1	8.0		
Swisscanto	Obligationen Europa Top	511 136	Customized Benchmark	1996	248	-10.1	-4.1	10.5	-1.3	8.4	2.7	6.8
UBS	Obligationen EUR	287 529	JP Morgan EMU Aggregate	1991	66	-13.5	-4.3	10.4	-1.3	8.3	2.6	6.7
Zürich	Obligationen Euro	722 707	JP Morgan EMU Bond	1999	155	-13.8	-4.4	10.3	-1.4	8.2	2.4	6.7

Verteilungsanalyse

						2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
Aktive Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
						Max.	-10.1	-4.1	10.5	-1.3	8.4	2.7	6.8
						Median	-13.5	-4.5	10.4	-1.4	8.3	2.6	6.7
						Min.	-14.4	-5.3	10.0	-2.1	8.0	2.4	6.7

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: Euro



Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar

Aktive Anlagegruppen

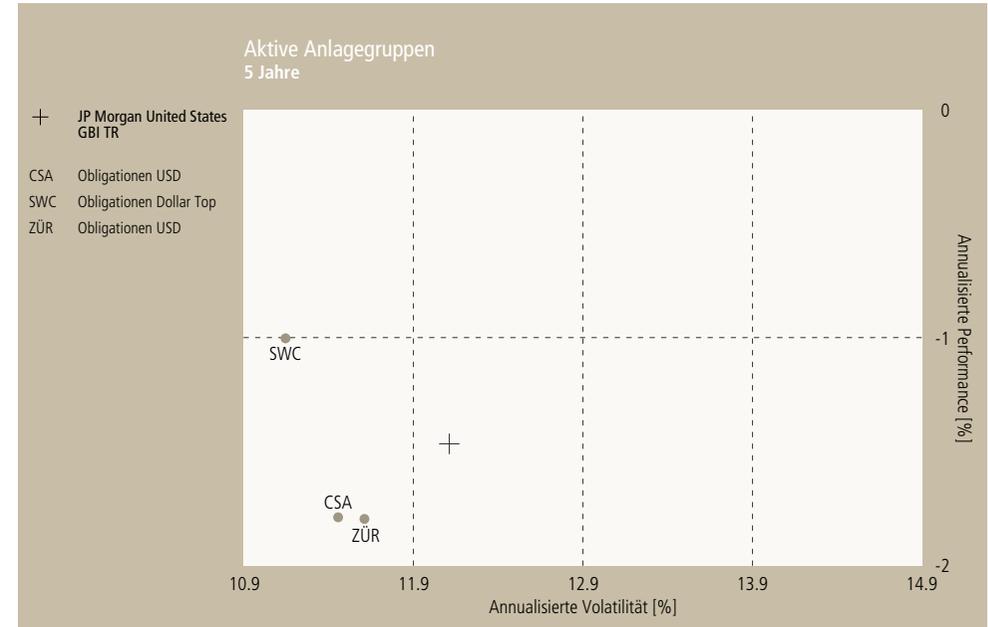
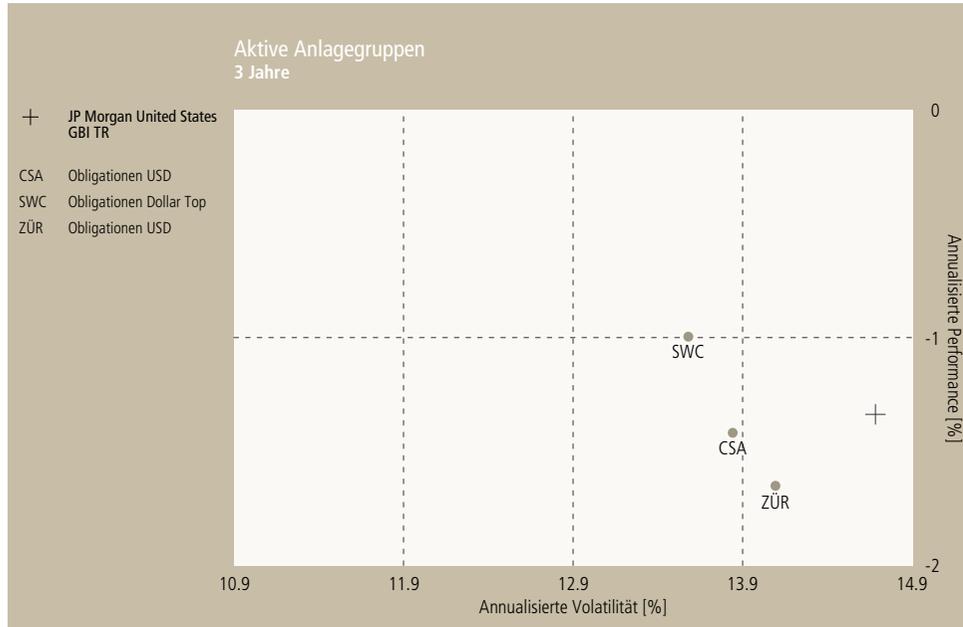
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Obligationen USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	31	-4.2	-1.4	13.8	-1.8	11.5	0.3	10.2
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	511 138	Customized Benchmark	1996	50	-3.2	-1.0	13.6	-1.0	11.1	1.0	10.0
Zürich	Obligationen USD	722 732	JP Morgan United States GBI TR	2001	2	-4.4	-1.7	14.1	-1.8	11.6	-0.7	10.4

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	-3.2	-1.0	14.1	-1.0	11.6	1.0	10.4
Median	-4.2	-1.4	13.8	-1.8	11.5	0.3	10.2
Min.	-4.4	-1.7	13.6	-1.8	11.1	-0.7	10.0

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar



Aktien Schweiz

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	98	6.1	-4.8	16.9	0.1	14.6		
Bâloise	Aktien Schweiz	835 655	SPI® TR	1995	332	3.7	-5.9	17.7	-0.3	15.2	0.0	16.1
CSA	Aktien Schweiz	287 567	SPI® TR	1974	319	2.4	-7.0	17.2	-0.4	15.1	-0.6	15.5
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	208	6.2						
IST	Aktien Schweiz Alternative Indexing	11 705 286	SPI® TR	2010	45							
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	82	2.2	-6.4	17.1				
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	10	2.1	-6.6	17.2				
Prisma	SPI® Effizient	11 339 766	SPI® TR	2010	24							
Sarasin	Aktien Schweiz	656 054	SPI® TR	1997	35	4.9	-6.9	17.3	-1.0	15.0	-1.0	15.6
Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	50	5.4	-5.8	16.7	0.4	14.7		
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	88	3.6	-6.8	17.3	-1.4	14.8		
Swisscanto	Aktien Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	493	2.8	-6.0	17.4	-0.9	15.0	-0.5	15.1
UBS	Aktien Schweiz	287 557	SPI® TR	1973	220	2.6	-5.2	17.0	0.0	14.7	0.1	15.3
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	574	3.6	-4.8	17.3	-0.1	14.9	1.4	14.5

Indexierte Anlagegruppen

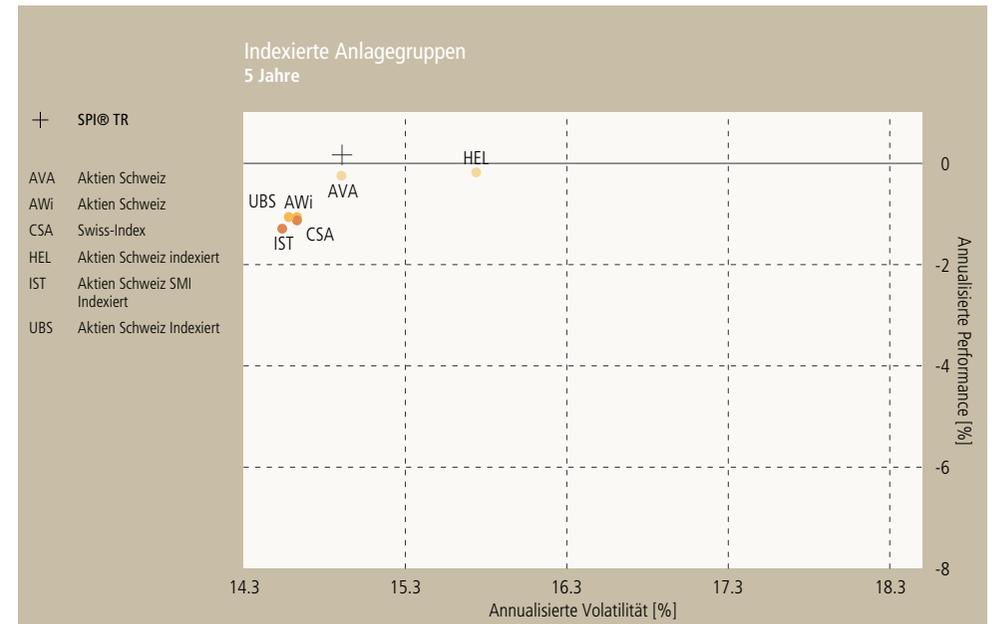
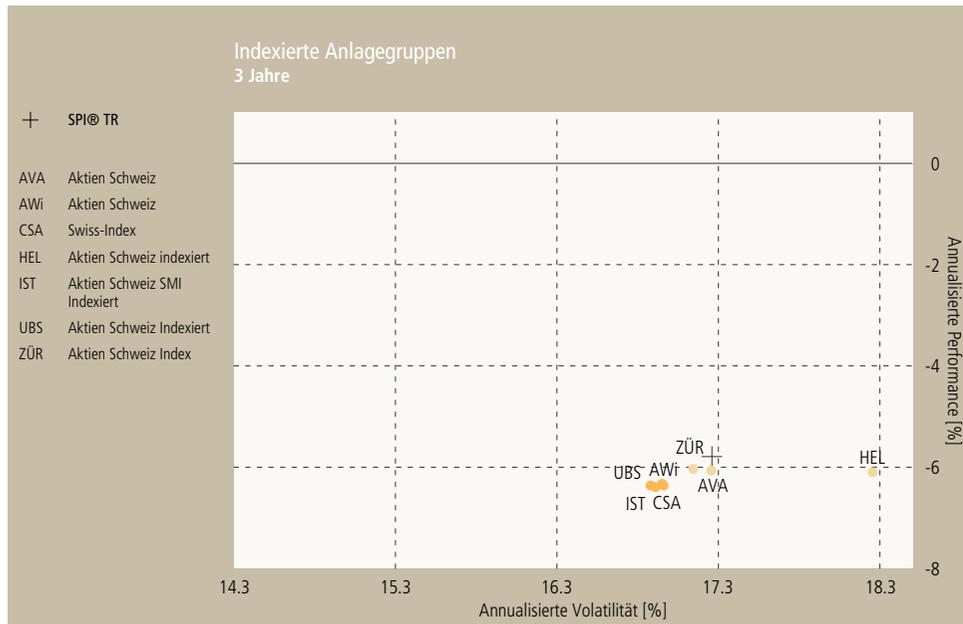
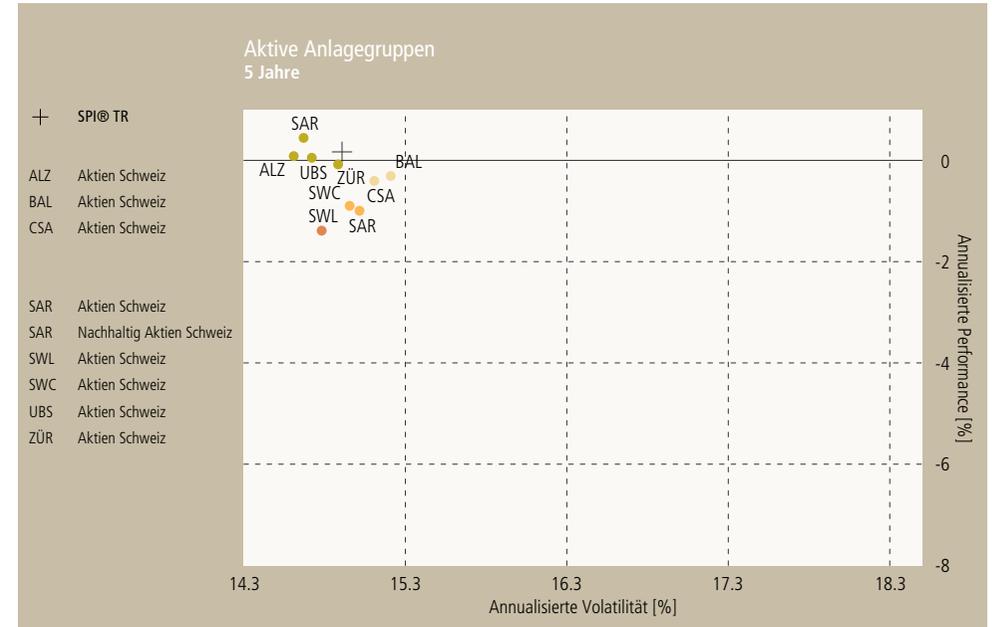
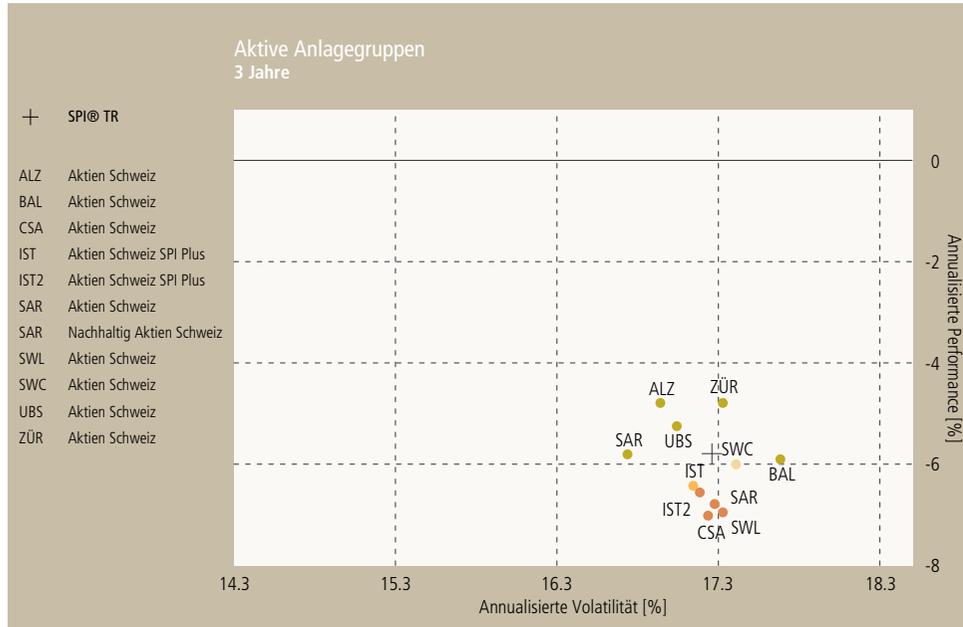
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1994	536	2.3	-6.1	17.3	-0.2	14.9	0.1	15.2
AWi	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	50	0.9	-6.3	17.0	-1.1	14.6	-0.6	15.2
CSA	Swiss-Index	887 912	SMI® TR	1999	103	0.9	-6.4	17.0	-1.1	14.6	-0.6	15.1
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	1 176 850	SPI® TR	1993	83	2.5	-6.1	18.2	-0.2	15.7	-0.0	16.0
IST	Aktien Schweiz SMI Indexiert	287 596	SMI® TR	1967	378	0.6	-6.4	16.9	-1.3	14.5	-0.6	14.8
UBS	Aktien Schweiz Indexiert	287 546	SMI® TR	1972	117	0.8	-6.4	16.9	-1.1	14.6	-0.5	15.1
Zürich	Aktien Schweiz Index	2 384 155	SPI® TR	2006	300	2.7	-6.0	17.1				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6.2	-4.8	18.2	0.4	15.7	1.4	16.1
Median	2.6	-6.2	17.2	-0.4	14.8	-0.5	15.2
Min.	0.6	-7.0	16.7	-1.4	14.5	-1.0	14.5

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	204	-0.4	-10.3	22.2	-2.9	18.4		
AWi	Global Aktien	287 592	MSCI World TR	1992	89	1.3	-13.9	23.7	-5.9	19.7	-4.7	18.4
CSA	Fund Selection Equity Global	1 964 388	MSCI World TR	2004	40	-0.6	-10.9	21.2	-4.0	18.1		
IST	Aktien Global (FoF)	4 811 416	MSCI World ex Switzerland NR	2009	97	-0.2						
Prisma	Aktien Worldwide	2 327 811	MSCI World NR	2005	1	1.0	-12.7	23.2	-6.4	19.1		
Sarasin	Aktien Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	100	2.7						
Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	33	-2.2	-12.5	23.4	-6.1	19.4		
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	86	2.1	-11.5	22.7	-5.3	18.8		
Swisscanto	Aktien Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	15	-0.6	-11.1	22.7				
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	345	0.1	-10.6	22.7	-4.4	18.9	-3.5	18.5
UBS	Aktien Global	287 548	MSCI World ex Switzerland NR	1972	9	0.4	-8.9	24.1	-4.9	19.9	-4.2	18.8
UBS 2	Global Equities (ex CH)	2 421 209	MSCI World ex Switzerland NR	2006	17	-0.3	-9.3	24.7				
Zürich	Aktien Nachhaltigkeit Global	4 350 780	MSCI World TR	2008	163	-8.6						

Indexierte Anlagegruppen

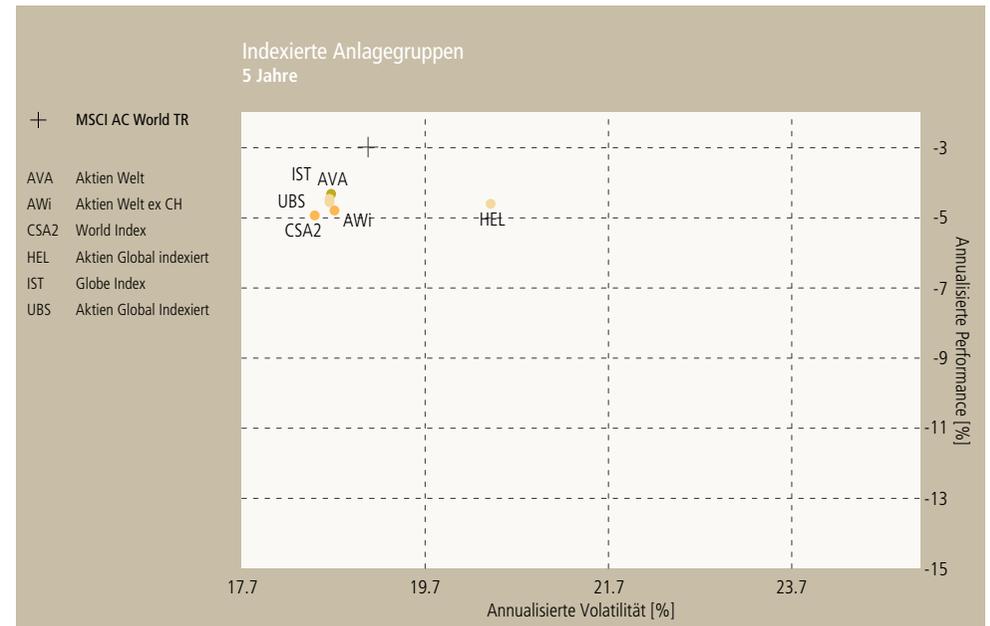
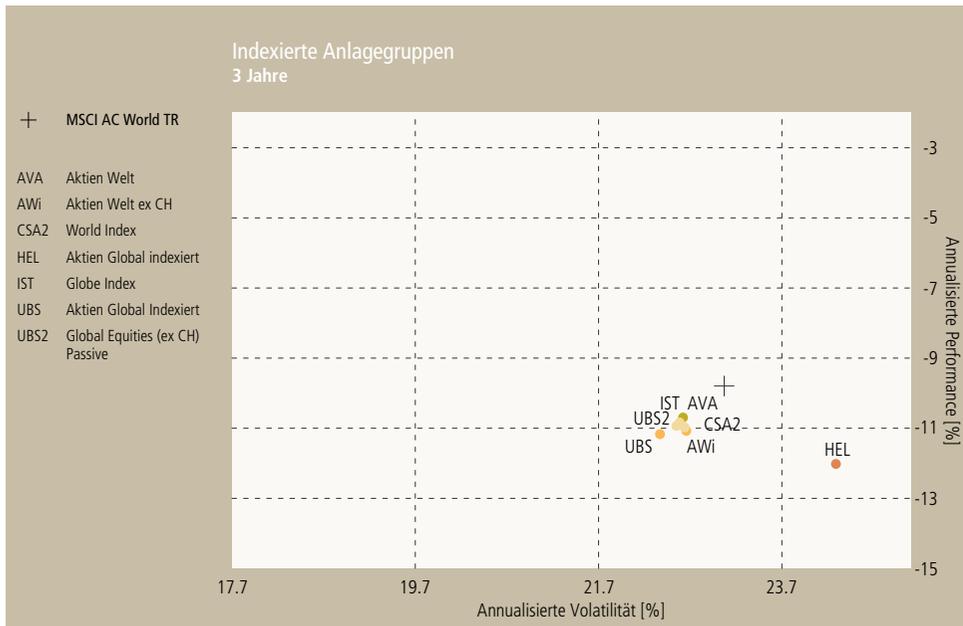
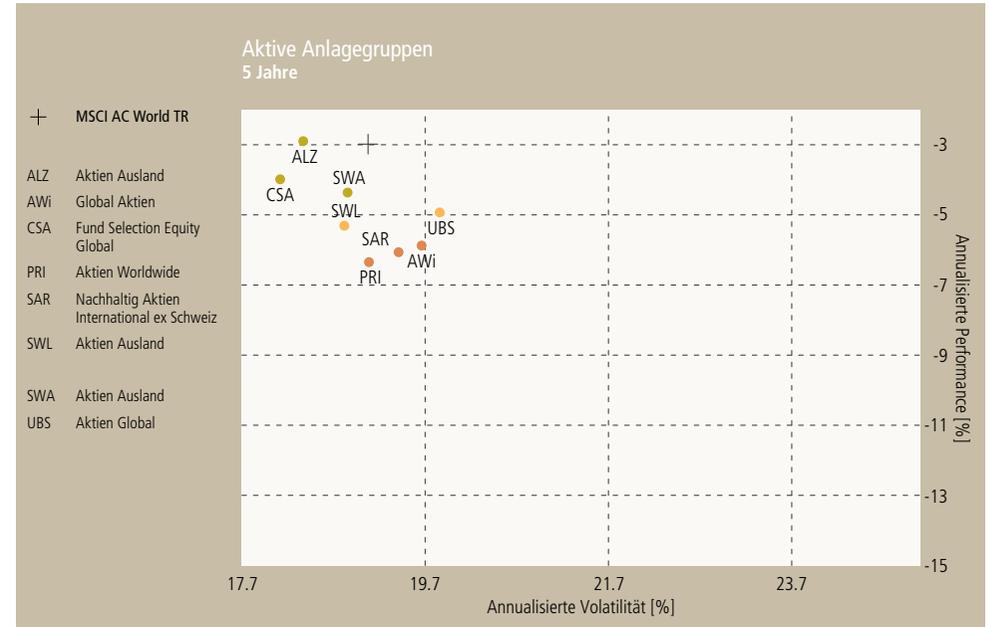
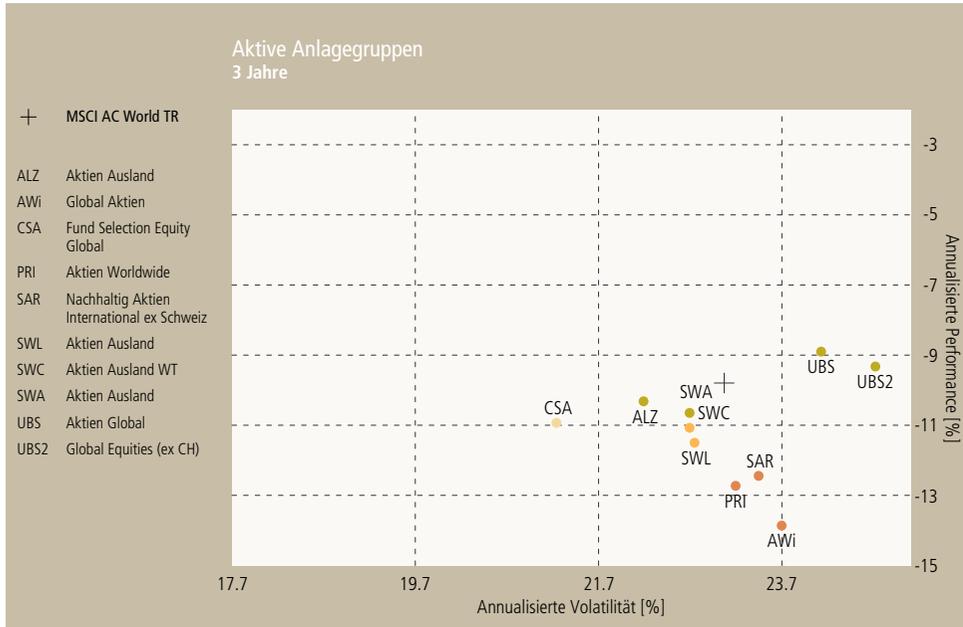
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	11	0.8	-10.7	22.6	-4.3	18.7	-3.1	18.2
Avadis	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	174	0.9						
AWi	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	11	0.5	-10.9	22.6	-4.5	18.7		
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	97	0.6	-11.1	22.7	-4.8	18.7		
Helvetia	Aktien Global indexiert	1 176 852	Customized Benchmark	1993	59	-1.9	-12.0	24.3	-4.6	20.4	-3.3	19.0
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	445	0.7	-10.8	22.6	-4.5	18.7	-3.3	18.1
UBS	Aktien Global Indexiert	556 826	MSCI World ex Switzerland NR	1997	16	-0.7	-11.2	22.4	-4.9	18.5	-3.8	18.1
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	2 421 215	MSCI World ex Switzerland NR	2006	157	0.4	-11.0	22.6				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.7	-8.9	24.7	-2.9	20.4	-3.1	19.0
Median	0.4	-11.0	22.7	-4.7	18.8	-3.5	18.4
Min.	-8.6	-13.9	21.2	-6.4	18.1	-4.7	18.1

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Europa

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien CQM Europa	958 846	STOXX Europe 600	1998	17	2.7	26.2	-11.7	22.3	-2.7	20.5	-3.5	20.5
Bâloise	Aktien Europa	2 042 538	MSCI Europe ex Switzerland TR	2005	48	-6.9	28.0	-17.1	24.4	-3.4			
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	246	1.1	23.9	-13.0	19.9	-4.1	20.4	-3.8	20.4
Prisma	Aktien Europe	1 136 182	MSCI Europe NR	2000	16	-2.5	24.7	-15.5	20.7	-4.5	19.2	-2.2	19.2
Swisscanto	Aktien Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	307	-6.6	27.2	-14.5	22.3	-4.1	20.9	-3.2	20.9
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	325	-7.5	26.1	-15.8	21.8	-4.9	20.4	-4.3	20.4

Indexierte Anlagegruppen

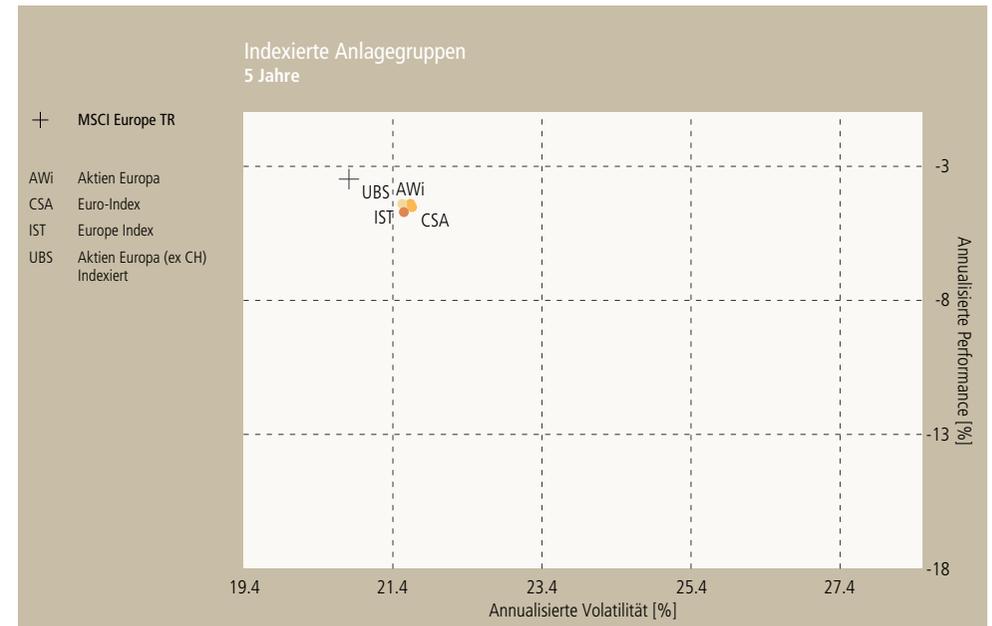
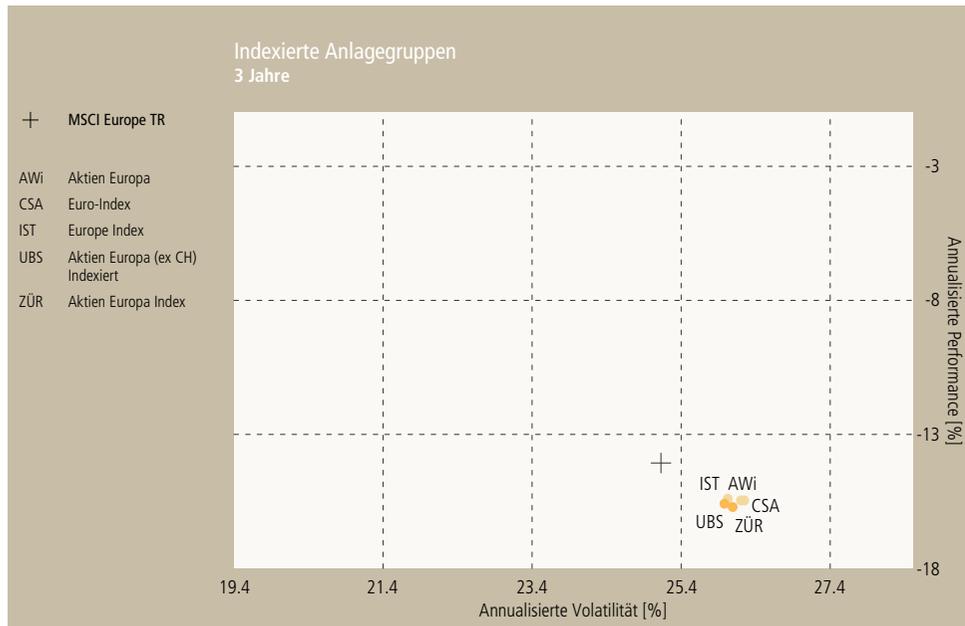
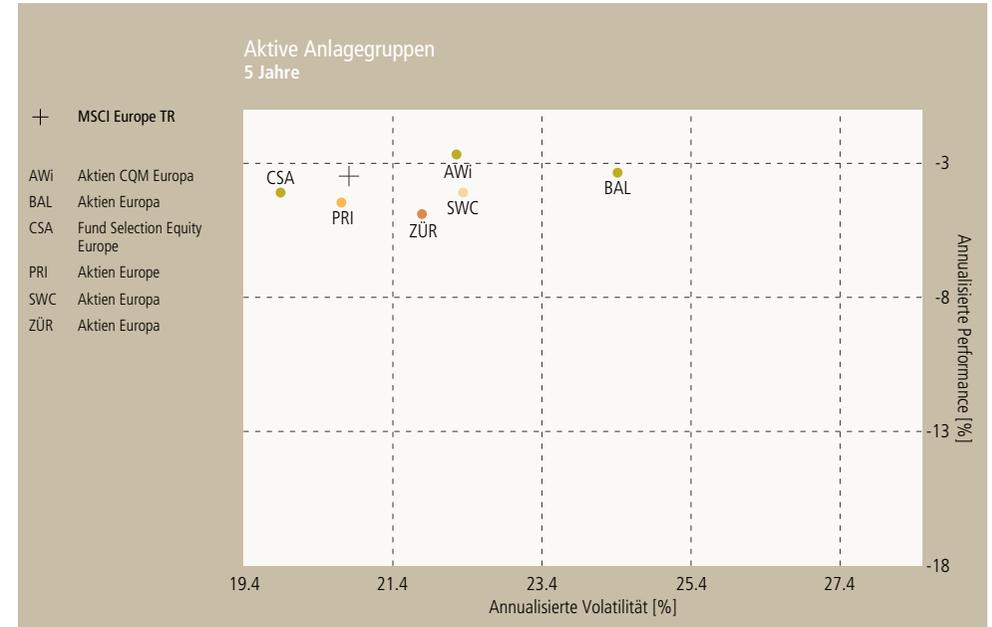
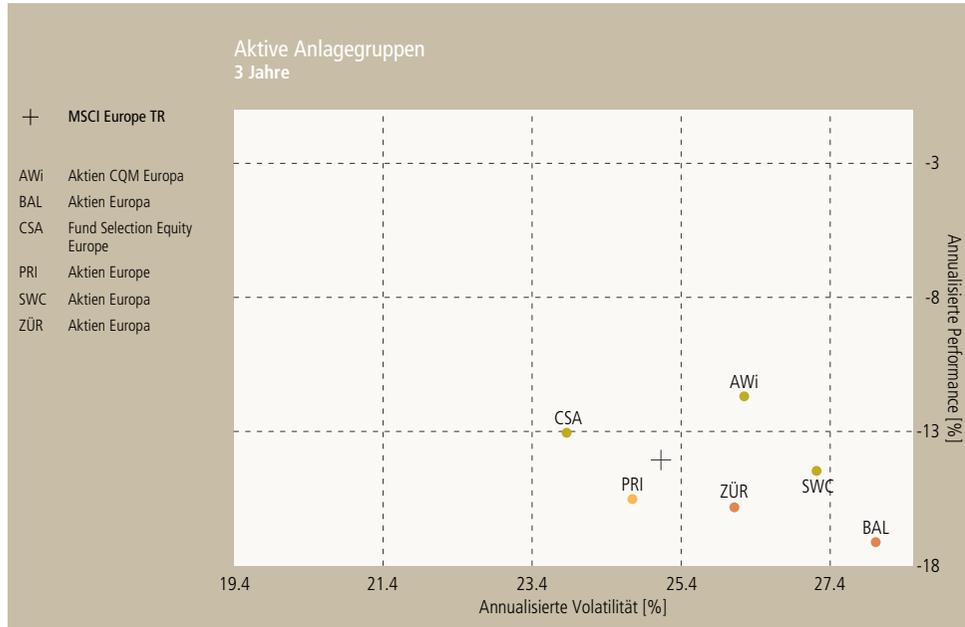
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	33	-7.4	26.2	-15.4	21.6	-4.4	20.5	-2.5	20.5
CSA	Euro-Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	52	-7.4	26.2	-15.5	21.7	-4.5	20.4	-2.8	20.4
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	141	-7.5	26.0	-15.4	21.5	-4.4	20.2	-2.5	20.2
UBS	Aktien Europa (ex CH) Indexiert	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	52	-7.5	26.1	-15.7	21.5	-4.7	20.4	-3.0	20.4
Zürich	Aktien Europa Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	164	-7.5	26.0	-15.6					

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010		3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	2.7	28.0	-11.7	24.4	-2.7	20.9	-2.2	20.9
Median	-7.4	26.1	-15.5	21.6	-4.4	20.4	-3.0	20.4
Min.	-7.5	23.9	-17.1	19.9	-4.9	19.2	-4.3	19.2

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: Europa



Aktien Ausland: USA/Nordamerika

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Aktien Nordamerika	1 752 540	MSCI North America TR	2009	67	3.9						
Prisma	Aktien USA	1 223 388	MSCI USA NR	2001	24	4.3	-10.5	23.7	-6.3	19.4		
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	125	4.3	-6.5	22.4	-3.0	18.7	-3.6	18.9
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	415	-1.6	-12.0	21.0	-8.5	17.9	-5.9	17.9

Indexierte Anlagegruppen

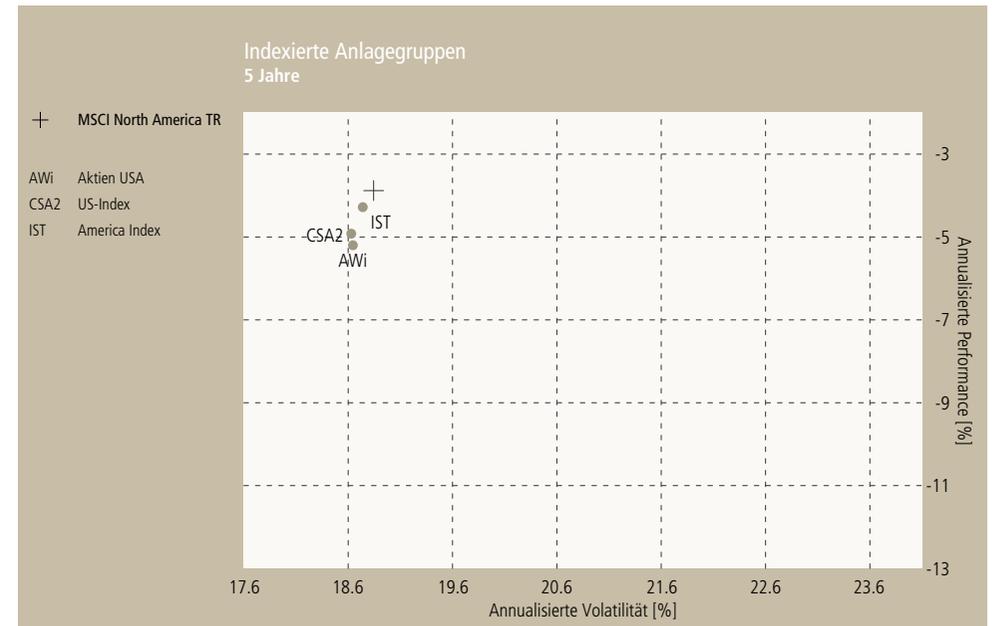
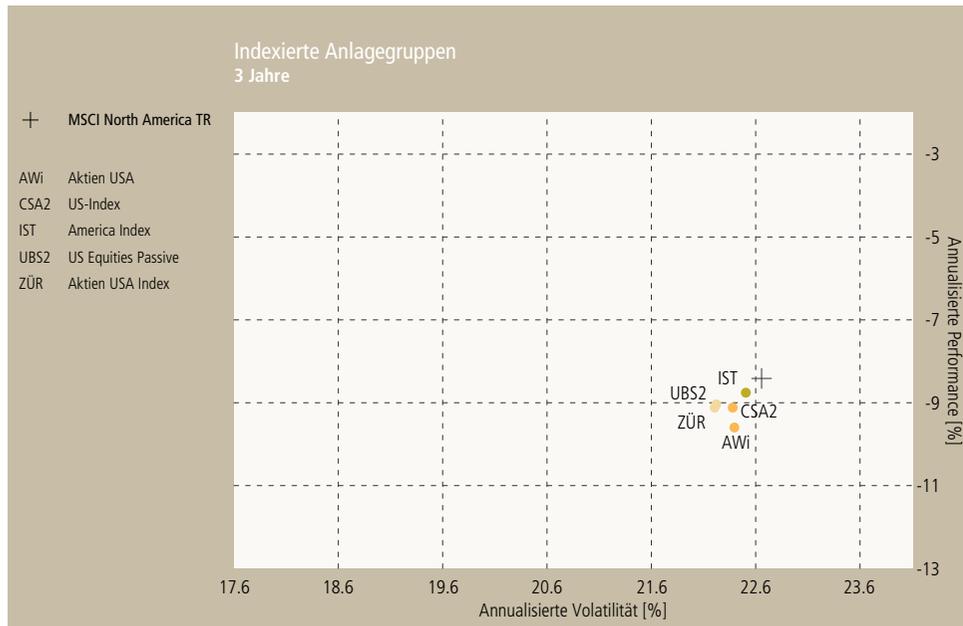
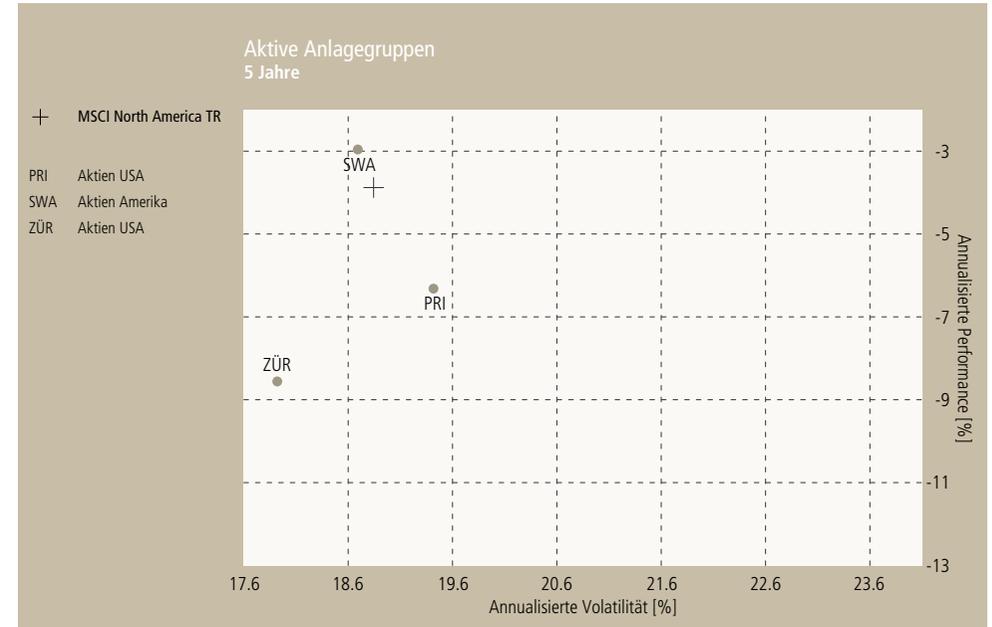
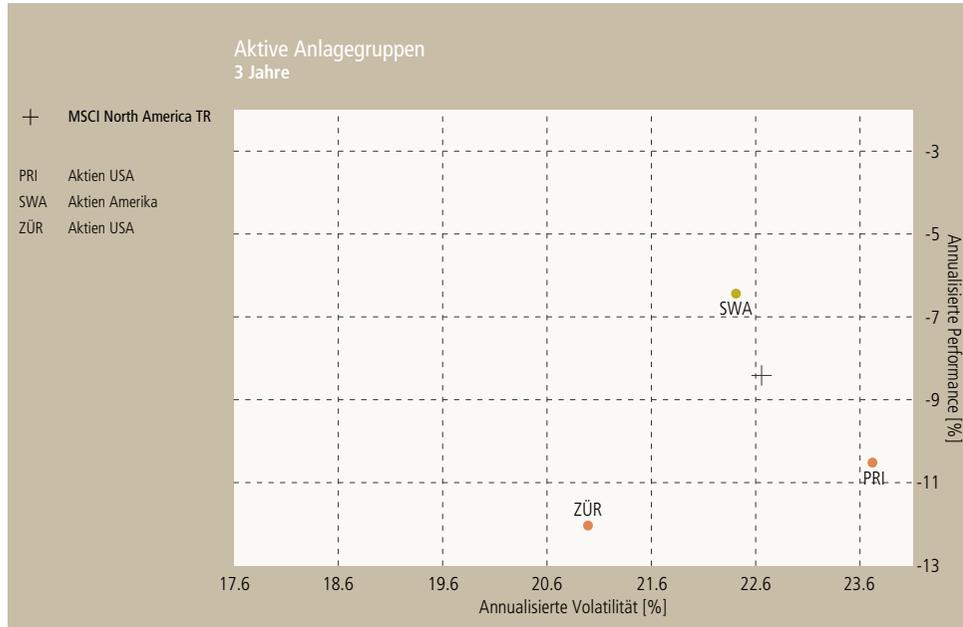
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien USA	441 475	MSCI USA TR	1996	10	3.1	-9.6	22.4	-5.2	18.6	-4.5	18.7
CSA 2	US-Index	349 353	MSCI USA TR	1995	186	3.6	-9.1	22.4	-4.9	18.6	-4.5	18.6
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	163	4.0	-8.7	22.5	-4.3	18.7	-3.9	18.7
UBS 2	US Equities Passive	2 421 235	MSCI USA NR	2006	24	3.6	-9.1	22.2				
Zürich	Aktien USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	163	3.7	-9.0	22.2				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.3	-6.5	23.7	-3.0	19.4	-3.6	18.9
Median	3.7	-9.1	22.4	-5.1	18.7	-4.5	18.7
Min.	-1.6	-12.0	21.0	-8.5	17.9	-5.9	17.9

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: USA/Nordamerika



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	48	3.3	2.6	5.0	1.9	4.3		
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized Benchmark	2005	24	2.6	2.7	4.2	1.9	3.5		
Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	21	3.3	1.3	4.3				
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	22	2.7	2.1	3.9	1.7	3.2		
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	33	2.7	2.9	3.9				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	116	2.8	2.8	3.9	2.3	3.3	3.3	2.8
UBS	BVG-12	287 532	Customized Benchmark	1989	21	3.2						
UBS	BVG-12 Classic	10 162 313	Customized Benchmark	2009	44	2.9	1.9	4.3	1.2	3.6	2.4	3.0
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	41	3.4	1.8	4.9				

Indexierte Anlagegruppen

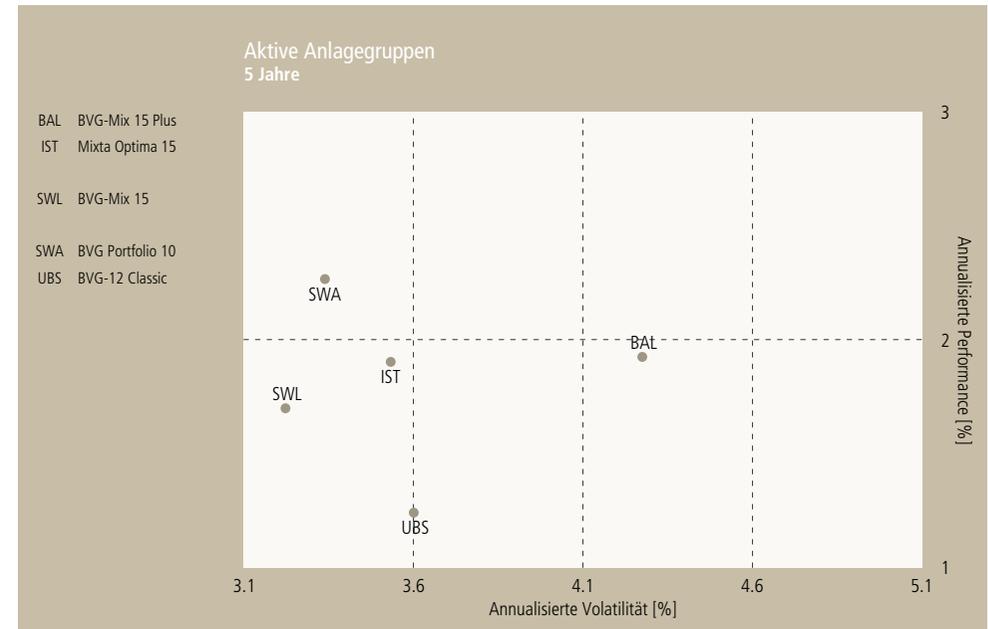
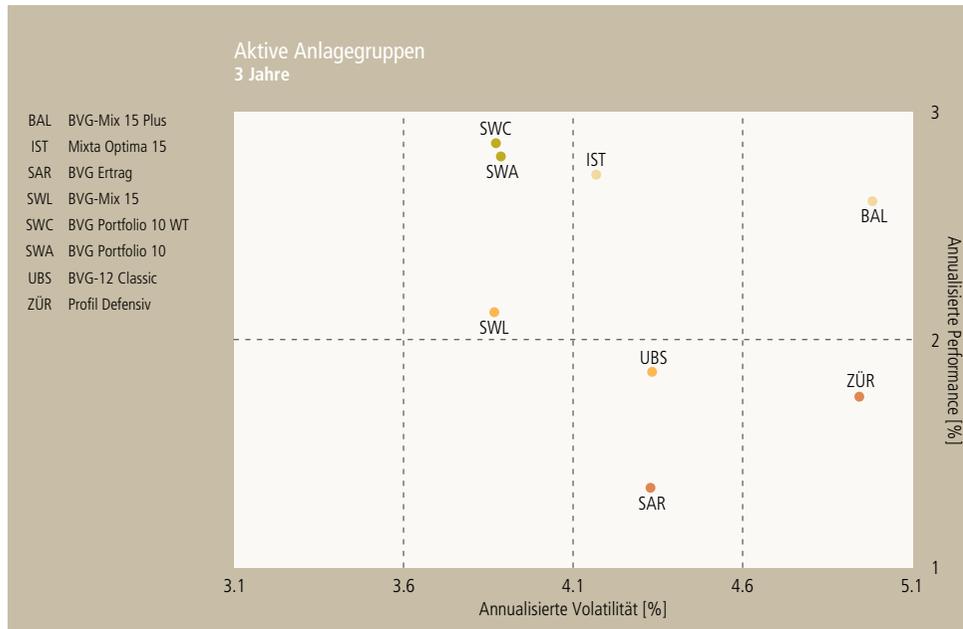
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix Plus 15	3 539 995	Customized Benchmark	2008	20	1.1						
UBS	BVG-12 Indexiert	11 733 418	Customized Benchmark	2010	0							

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.4	2.9	5.0	2.3	4.3		
Median	2.9	2.4	4.2	1.9	3.5		
Min.	1.1	1.3	3.9	1.2	3.2		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 10–19% Aktien



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus		63%	10%	10%	5%	12%	
IST	Mixta Optima 15		60%	10%	8%	7%	15%	
Sarasin	BVG Ertrag		65%	20%	10%	5%		
Swiss Life	BVG-Mix 15		43%	5%	8%	7%	15%	20%
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT		59%	16%	7%		15%	
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10		59%	16%	7%		15%	
UBS	BVG-12		83%				5%	7% 5%
UBS	BVG-12 Classic		83%				5%	7% 5%
Zürich	Profil Defensiv		60%		8%	10%	10%	11%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix Plus 15		35%	20%	10%	5%	20%	10%
UBS	BVG-12 Indexiert		83%				5%	7% 5%

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	BVG-30	1 409 119	Customized Benchmark	2003	14	2.2	0.6	5.9	1.2	5.0		
AWi	BVG Andante	900 434	Customized Benchmark	1999	26	3.2	1.3	5.9	1.4	5.0	2.0	4.5
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2002	78	3.2	1.2	6.5	1.2	5.5		
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	264	3.5	1.1	5.7	2.1	4.8	2.5	4.5
IST	Mixta Optima 25	277 251	Pictet BVG/LPP 93	1990	529	2.5	0.7	6.1	1.6	5.2	2.7	4.6
IST 2	Mixta Optima Balanced	3 237 560	Customized Benchmark	2007	25	1.6	0.7	6.3				
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	59	4.1						
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Pictet BVG/LPP 93	2007	16	1.7	1.2	5.5				
Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Pictet BVG/LPP 93	1999	56	2.9	0.9	5.3	1.2	4.5	1.9	4.4
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	108	3.0	1.2	5.9	1.2	4.9		
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	59	2.2	0.8	6.2				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	332	2.3	0.9	6.2	1.4	5.2	2.5	4.7
UBS	BVG-25	287 531	Customized Benchmark	1989	272	3.2						
UBS	BVG-25 Classic	10 162 319	Customized Benchmark	2009	112	2.6	0.0	6.5	0.6	5.3	1.9	4.6
Zürich	BVG Rendite	721 668	Customized Benchmark	1999	93	1.8	1.1	5.7	1.2	4.8	2.2	4.3
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	115	3.2	0.3	6.8				

Indexierte Anlagegruppen

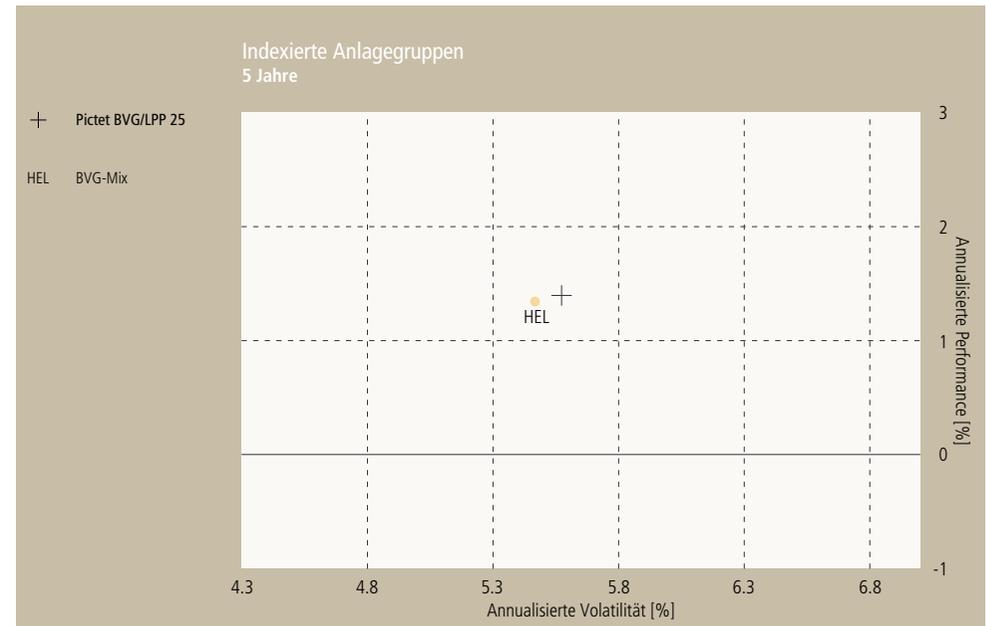
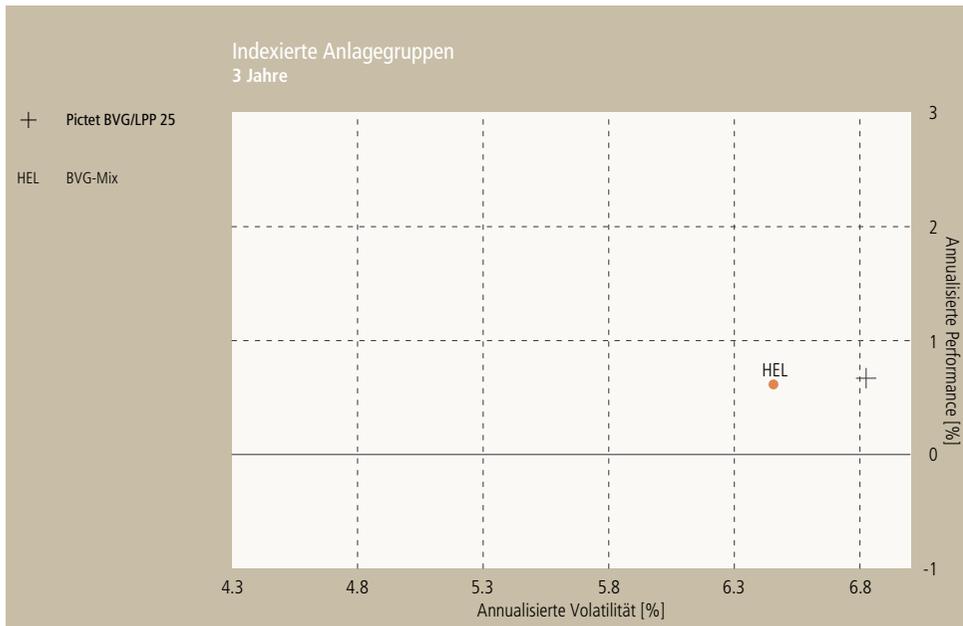
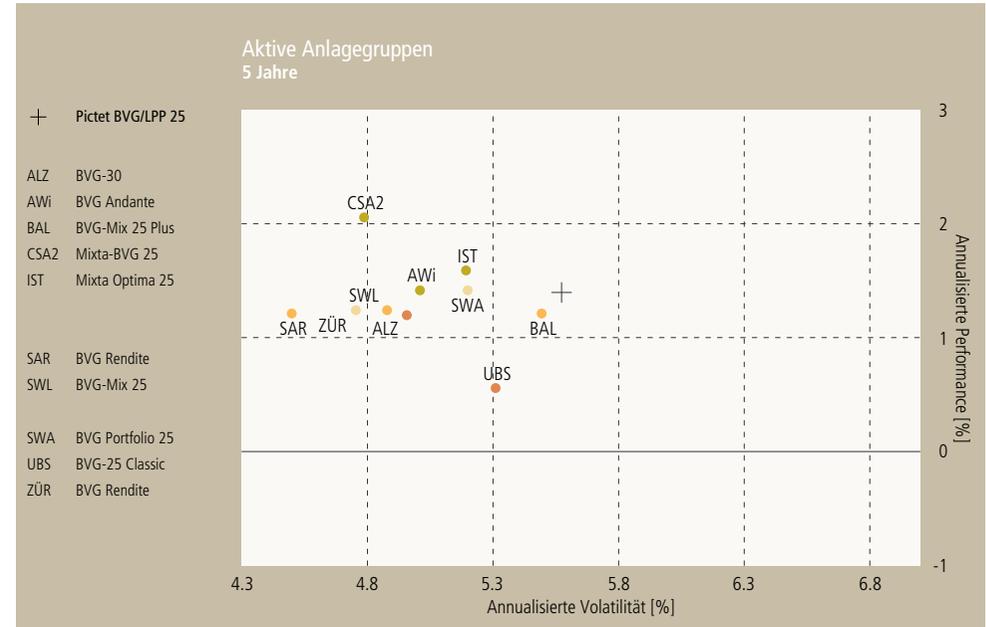
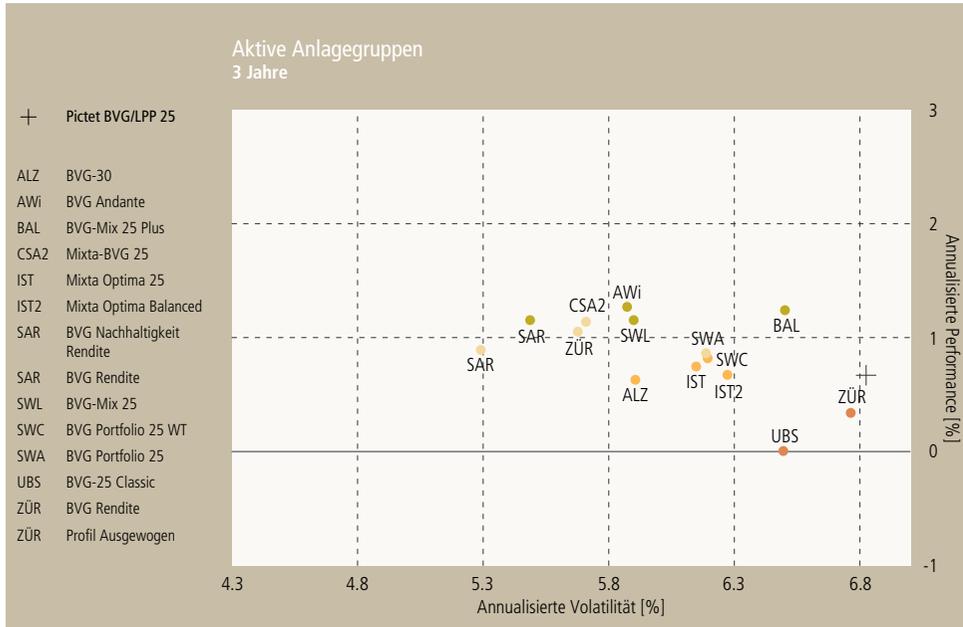
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	19	1.5	0.6	6.5	1.3	5.5	2.4	4.8
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	3 539 996	Customized Benchmark	2008	40	1.0						
UBS	BVG-25 Indexiert	11 733 421	Customized Benchmark	2010	7							

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.1	1.3	6.8	2.1	5.5	2.7	4.8
Median	2.6	0.9	6.1	1.2	5.0	2.3	4.6
Min.	1.0	0.0	5.3	0.6	4.5	1.9	4.3

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 20–30% Aktien



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	BVG-30		58%	7%	15%	10%		10%
AWi	BVG Andante		55%	10%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus		53%	10%	15%	10%		12%
CSA 2	Mixta-BVG 25	9%	54%	4%	15%	10%		8%
IST	Mixta Optima 25		68%	7%	15%			11%
IST 2	Mixta Optima Balanced		47%	10%	15%	13%		15%
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)		60%	15%	10%			15%
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite		68%	7%	15%			11%
Sarasin	BVG Rendite		68%	7%	15%			11%
Swiss Life	BVG-Mix 25		56%	5%	13%	12%		12%
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT		43%	16%	18%	8%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25		43%	16%	18%	8%		15%
UBS	BVG-25		68%	7%	14%			11%
UBS	BVG-25 Classic		68%	7%	14%			11%
Zürich	BVG Rendite		68%	7%	11%			14%
Zürich	Profil Ausgewogen		50%		13%	15%	10%	11%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix		60%	10%	15%			15%
Helvetia	BVG-Mix Plus 25		25%	20%	20%	5%	20%	10%
UBS	BVG-25 Indexiert		68%	7%	14%			11%

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG Allegro	287 564	Customized Benchmark	1983	231	3.9	0.4	7.5	1.3	6.4	1.7	6.0
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	96	3.4	-0.6	9.1	0.7	7.7	1.4	7.1
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	2'153	3.3	-0.3	7.8				
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Kein Benchmark	2010	29							
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	782	3.5	-0.3	7.7	1.6	6.5	2.1	6.2
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	56	2.7	-0.3	7.7	1.0	6.4		
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	108	1.5	-0.8	8.0	0.5	6.7	1.3	6.4
Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	306	2.8	-0.2	7.1	0.9	6.0	1.3	6.1
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	53	2.9	-0.2	7.6	0.7	6.3		
UBS	BVG-40	482 586	Customized Benchmark	1996	123	3.1						
UBS	BVG-40 Classic	10 162 324	Customized Benchmark	2009	63	2.2	-2.2	9.0	-0.3	7.4	0.9	6.8
Zürich	BVG Rendite Plus	1 167 915	Customized Benchmark	2001	2	1.9	-0.0	7.2	0.9	6.0		
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	21	3.0	-0.8	8.4				

Indexierte Anlagegruppen

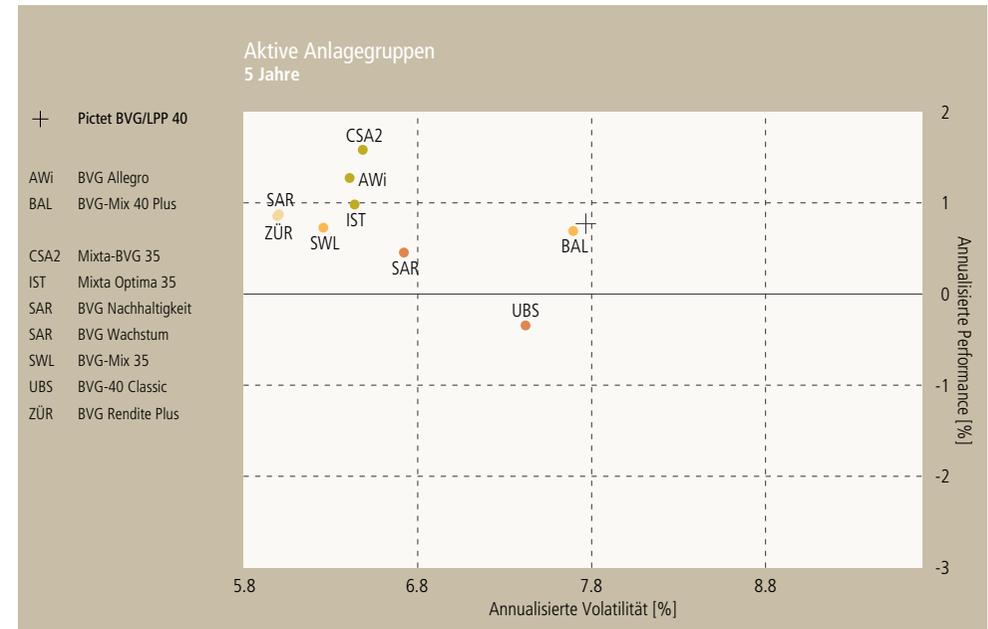
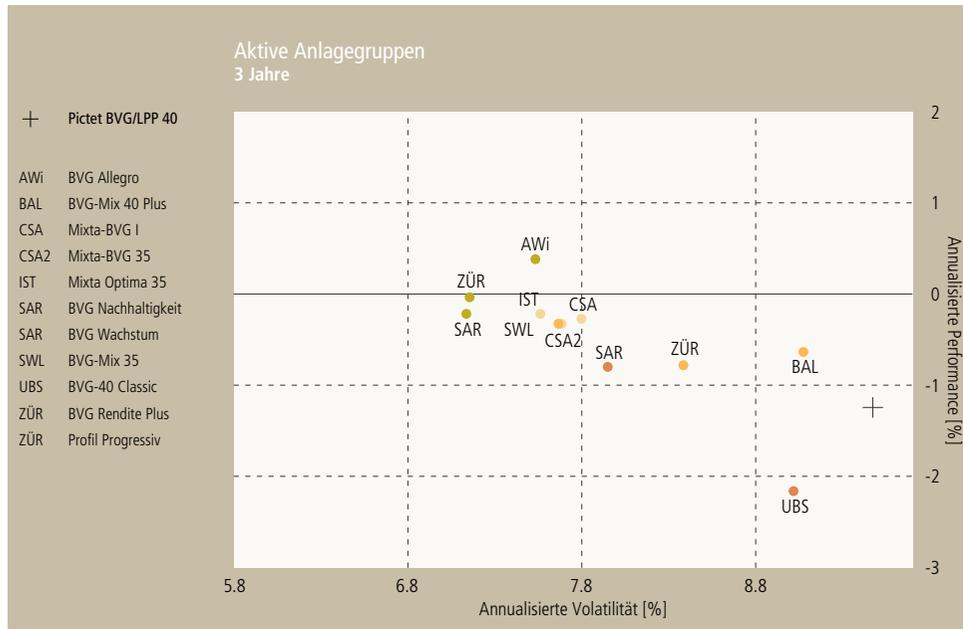
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	BVG-40 Indexiert	11 733 448	Customized Benchmark	2010	1							

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	3.9	0.4	9.1	1.6	7.7	2.1	7.1
Median	2.9	-0.3	7.7	0.9	6.4	1.3	6.3
Min.	1.5	-2.2	7.1	-0.3	6.0	0.9	6.0

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 31–40% Aktien



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWi	BVG Allegro		48%	7%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	Mixta-BVG I	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus		24%	18%	10%	15%	13%	18%
CSA 2	Mixta-BVG 35	5%	45%	9%	20%	15%		6%
IST	Mixta Optima 35		45%	10%	20%	15%		10%
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit		57%	5%	17%			21%
Sarasin	BVG Wachstum		60%	5%	20%			15%
Swiss Life	BVG-Mix 35		48%	5%	18%	17%		10%
UBS	BVG-40		52%	8%	23%			17%
UBS	BVG-40 Classic		52%	8%	23%			17%
Zürich	BVG Rendite Plus		59%	6%	16%			19%
Zürich	Profil Progressiv		40%		18%	20%	10%	11%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS	BVG-40 Indexiert		52%	8%	23%			17%

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG Vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	44	4.1	-0.9	9.4	0.9	8.0	1.3	7.5
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Kein Benchmark	2010	114							
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	220	3.5	-1.5	9.4	1.1	7.9	1.5	7.7
Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	43	3.6	-1.2	8.8				
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	52	2.9	-1.7	9.3	0.1	7.7		
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	39	2.7	-1.5	9.4				
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	256	2.8	-1.4	9.4	0.6	7.8	1.5	7.4
Zürich	BVG Wachstum	1 085 303	Customized Benchmark	2000	6	1.8	-1.1	8.8	0.5	7.4	1.5	7.0

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	4.1	-0.9	9.4	1.1	8.0	1.5	7.7
Median	2.9	-1.4	9.4	0.6	7.8	1.5	7.5
Min.	1.8	-1.7	8.8	0.1	7.4	1.3	7.0

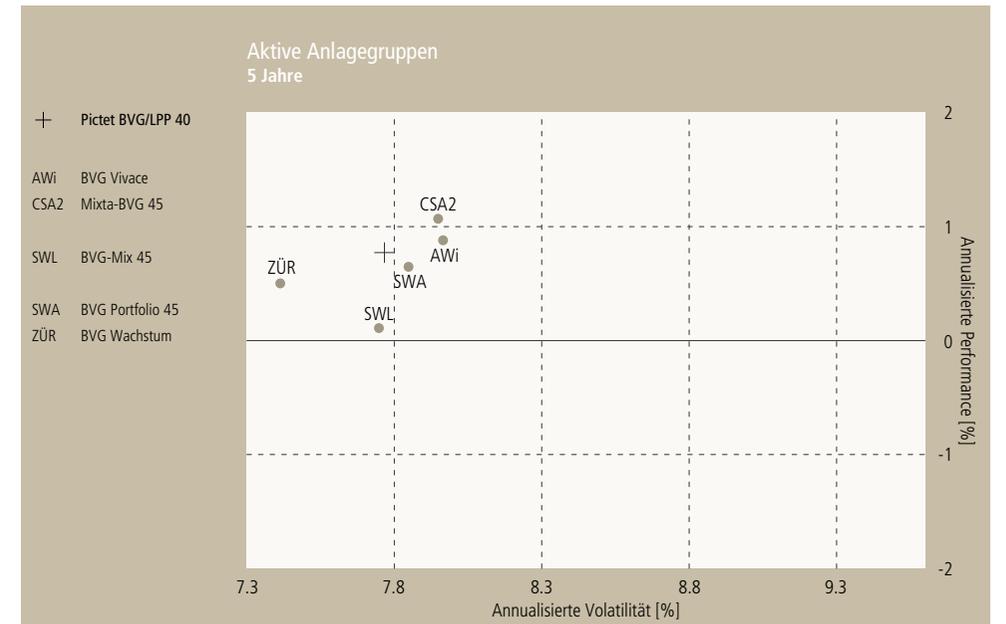
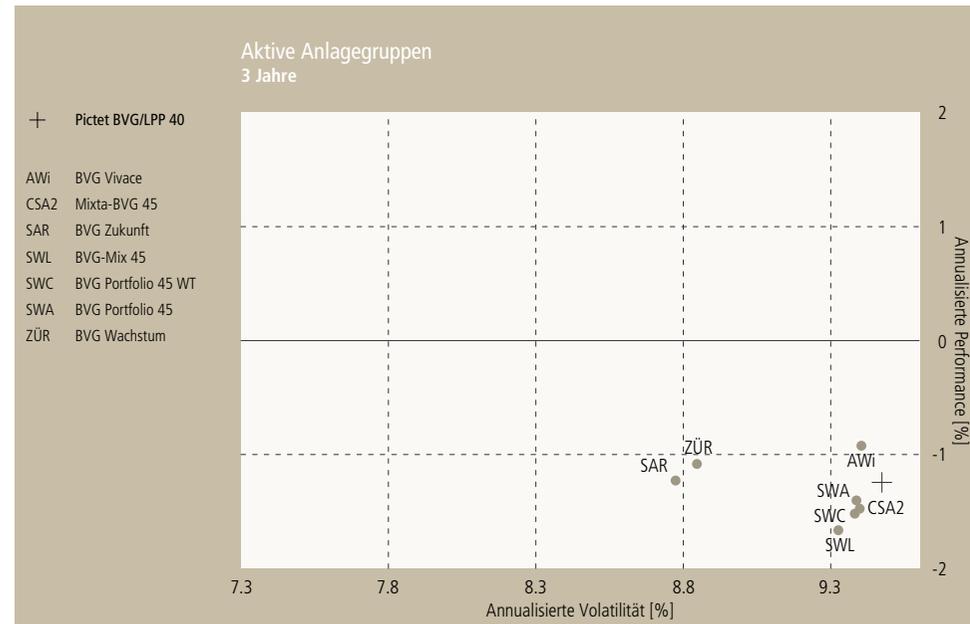
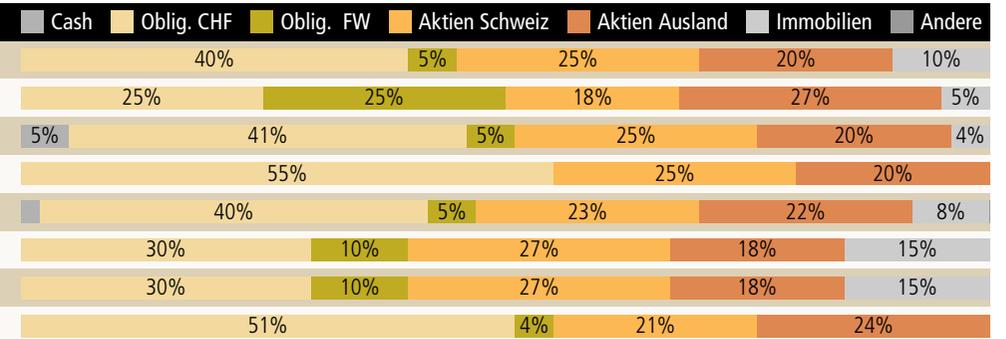
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWi	BVG Vivace		40%	5%	25%	20%		10%
CSA	Mixta-BVG Index 45 I		25%	25%	18%	27%		5%
CSA 2	Mixta-BVG 45	5%	41%	5%	25%	20%		4%
Sarasin	BVG Zukunft		55%		25%	20%		
Swiss Life	BVG-Mix 45		40%	5%	23%	22%		8%
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	BVG Wachstum		51%	4%	21%	24%		

Vermögensaufteilung der Benchmark



Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	W (Wohnliegenschaften)	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	873	5.4	5.6	5.9	5.3
AWi	Imnovation Wohnen	11 181 154	Kein Benchmark	2010	76				
CSA	Real Estate Switzerland Dynamic	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	354	4.3	4.5		
Pensimo	Casareal Wohnimmobilien	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	742	7.0	6.0	5.8	5.2
Turidomus	Casareal Wohnimmobilien	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	2'105	8.5	6.3	5.9	
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	716	6.4	6.5	6.6	

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	8.5	6.5	6.6	
Median	6.4	6.0	5.9	
Min.	4.3	4.5	5.8	

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Schweiz: Geschäftliegenschaften

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	G (Geschäftliegenschaften)	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	575	5.6	5.7	5.6	5.3
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	425				
Pensimo	Proreal Geschäftsimmobilien	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	158	7.2	6.1	6.1	5.6
Turidomus	Proreal Geschäftsimmobilien	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	604	7.1	4.7	4.8	
UBS	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	72	6.8			
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	325	6.3	6.0		

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	7.2	6.1	6.1	
Median	6.8	5.8	5.6	
Min.	5.6	4.7	4.8	

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Avadis	Immobilien Schweiz	935 935	KGAST Immo-Index	1994	1'886	5.6	5.3	5.4	5.3
AWi	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	22	3.8			
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	3'689	4.3	4.5	4.6	
HIG	Immobilien Schweiz	287 520	KGAST Immo-Index	1969	540 ²	5.6	5.5	5.2	4.6
Imoka	Immobilien Schweiz	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	320 ²	6.5	6.1	6.2	5.6
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	Kein Benchmark	2003	158 ³	5.5	5.0	5.5	
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	460	4.2			
Swisscanto	Immobilien Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	4'154	4.8	4.9	5.0	4.5
UBS	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	1'061	5.1	5.0	4.7	3.8
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	400	6.0	6.0	6.0	

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2010. ³ Per 30.11.2010.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	6.5	6.1	6.2	5.6
Median	5.3	5.1	5.3	4.6
Min.	3.8	4.5	4.6	3.8

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments A	3 108 145	Customized Benchmark	2007	37	12.7	9.7		
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2003	305	5.7	7.9	4.7	
UBS	Immoparts Schweiz	393 730	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	1995	153	7.0	8.5	4.8	6.0

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	12.7	9.7		
Median	7.0	8.5		
Min.	5.7	7.9		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Teil II | Nebenanlagesegmente

**Geldmarkt | Wandelanleihen | Aktien Schweiz Small & Mid Caps
Aktien Japan | Aktien Emerging Markets
Immobilien Ausland | Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)
Private Equity**

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

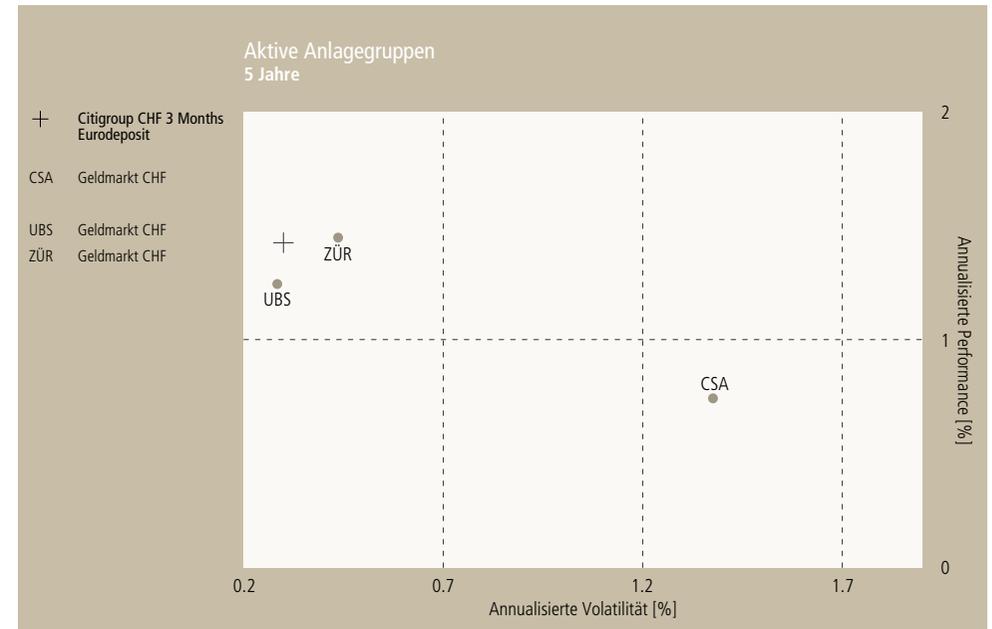
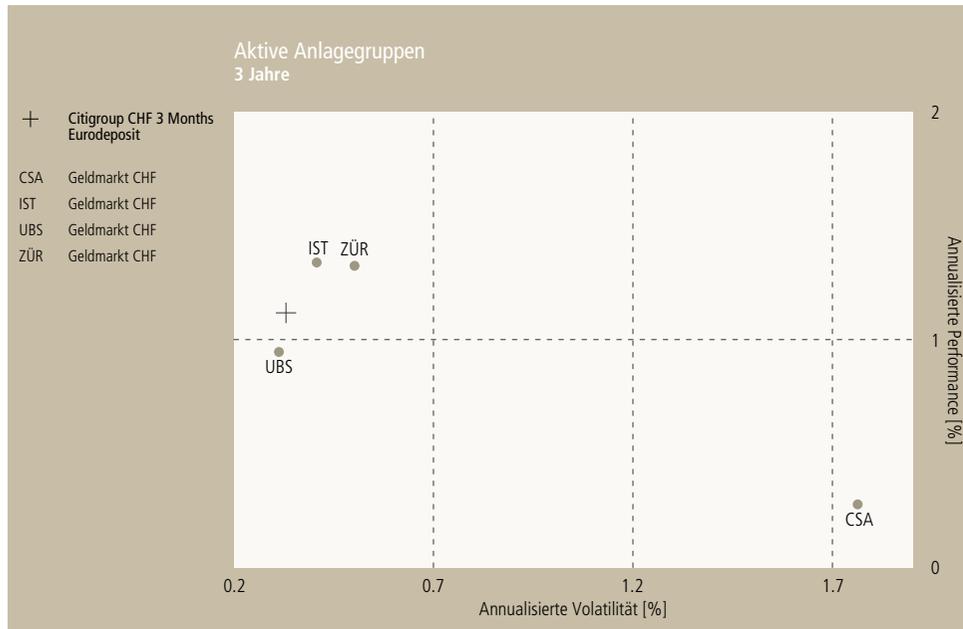
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Geldmarkt CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	7	0.1	0.3	1.8	0.7	1.4	1.0	1.0
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	82	0.6	1.3	0.4				
UBS	Geldmarkt CHF	287 310	JP Morgan Money Market CHF	1990	23	0.1	0.9	0.3	1.2	0.3	1.1	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	8	0.4	1.3	0.5	1.4	0.4	1.3	0.4

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	0.6	1.3	1.8	1.4	1.4	1.3	1.0
Median	0.2	1.1	0.5	1.2	0.4	1.1	0.4
Min.	0.1	0.3	0.3	0.7	0.3	1.0	0.3

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Geldmarkt



Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

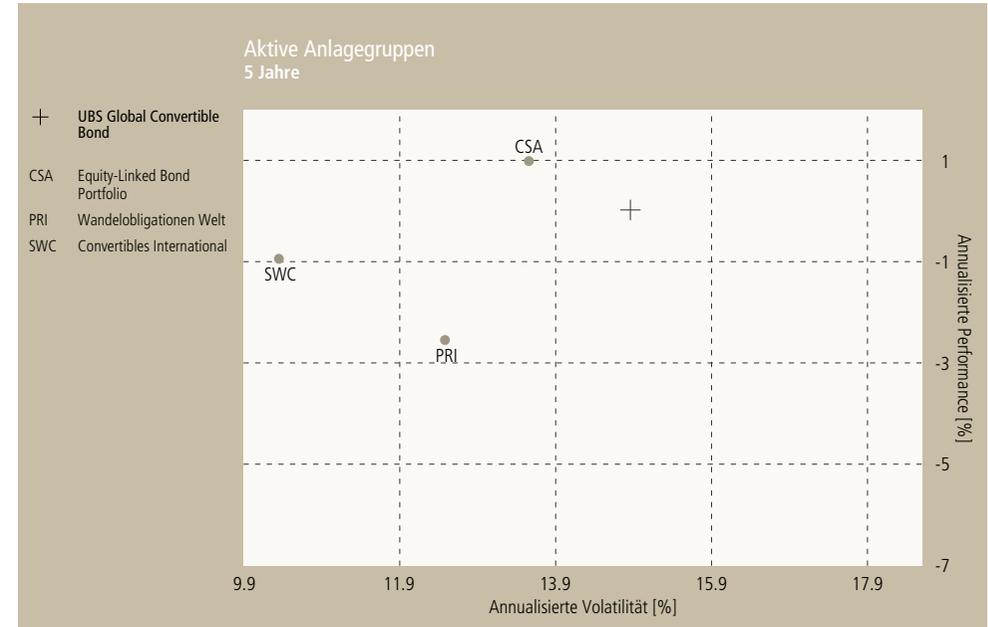
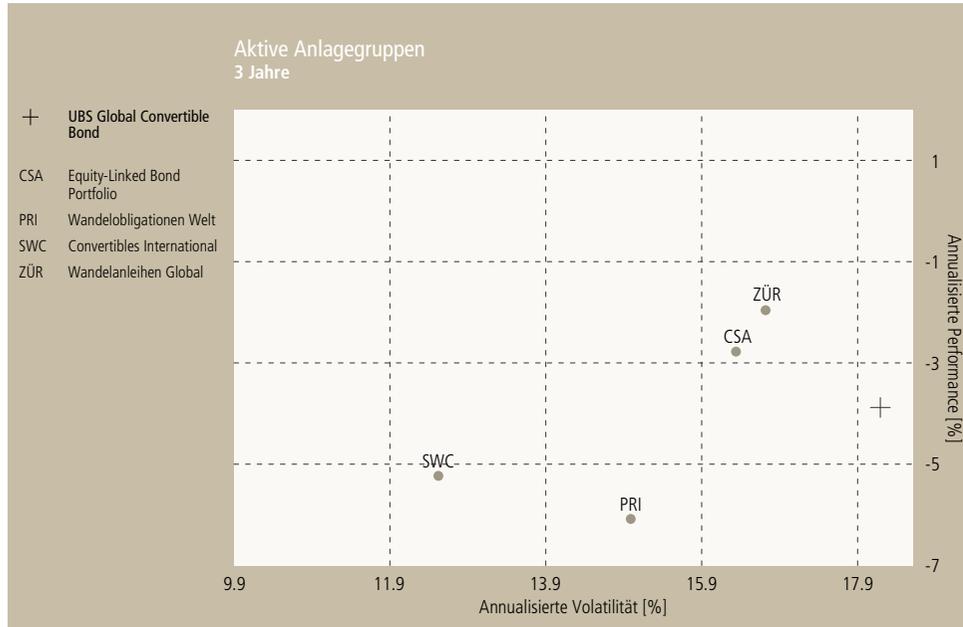
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity-Linked Bond Portfolio	287 572	UBS Global Convertible Bond	1984	84	0.1	-2.8	16.3	1.0	13.6	0.1	11.8
IST	Wandelobligationen Global CHF	4 493 674	UBS Global Convertible USD Hedged	2008	144	5.9						
Prisma	Wandelobligationen Welt	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	78	-5.0	-6.1	15.0	-2.6	12.5		
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized Benchmark	2000	371	-9.7	-5.2	12.5	-0.9	10.3	0.7	8.7
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	Jefferies Active Convertible Global	2006	405	-1.7	-1.9	16.7				

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	5.9	-1.9	16.7	1.0	13.6		
Median	-1.7	-4.0	15.7	-0.9	12.5		
Min.	-9.7	-6.1	12.5	-2.6	10.3		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

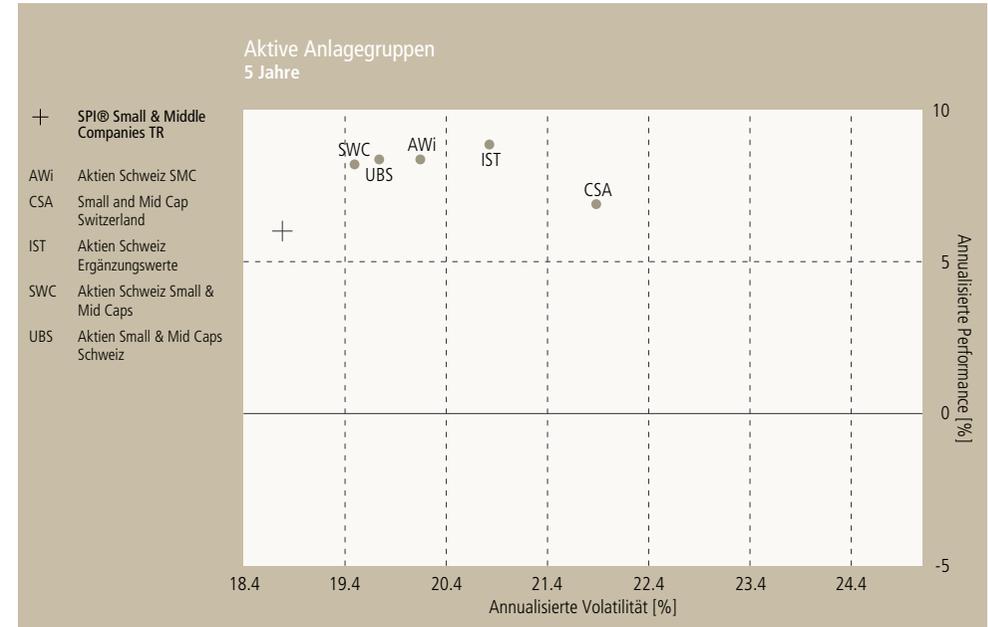
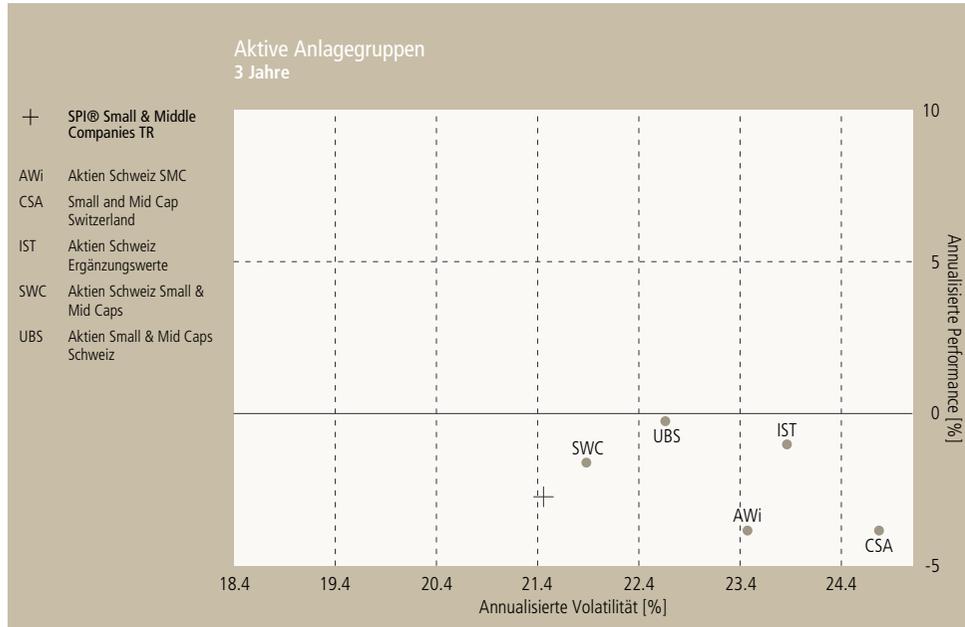
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	108	33.4	-3.8	23.5	8.4	20.1		
CSA	Small and Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	104	22.5	-3.9	24.8	6.9	21.9	3.2	22.1
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI® TR	1984	429	30.1	-1.0	23.9	8.9	20.8	4.1	20.2
Swisscanto	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	271	22.1	-1.6	21.9	8.2	19.5		
UBS	Aktien Small & Mid Caps Schweiz	386 065	SPI EXTRA® TR	1995	39	24.6	-0.3	22.7	8.3	19.7	4.8	18.8

Verteilungsanalyse

Aktive Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	33.4	-0.3	24.8	8.9	21.9	4.8	22.1
Median	24.6	-1.6	23.5	8.3	20.1	4.1	20.2
Min.	22.1	-3.9	21.9	6.9	19.5	3.2	18.8

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Schweiz: Small & Mid Caps



Aktien Ausland: Japan

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Prisma	Aktien Japan	1 136 256	MSCI Japan NR	2000	15	3.6	-13.6	20.0	-14.8	16.9	-3.3	19.4
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	124	6.9	-14.2	22.9	-12.6	19.1		

Indexierte Anlagegruppen

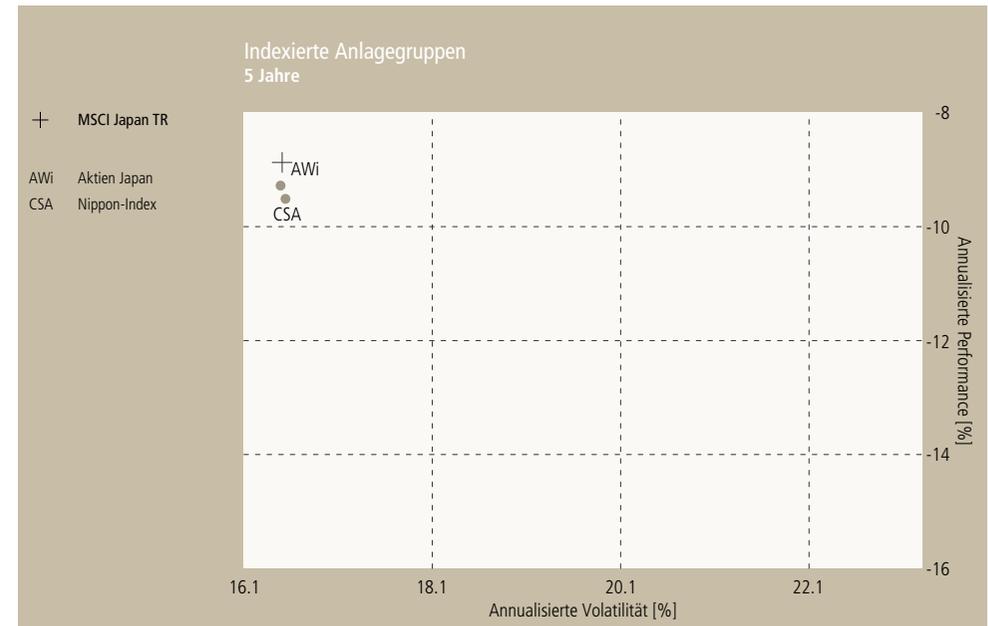
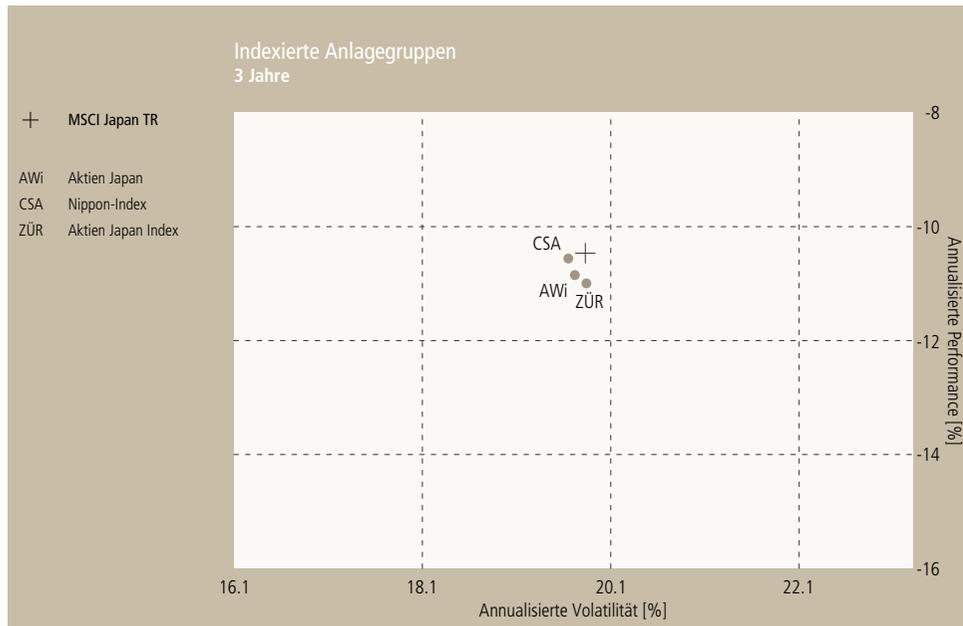
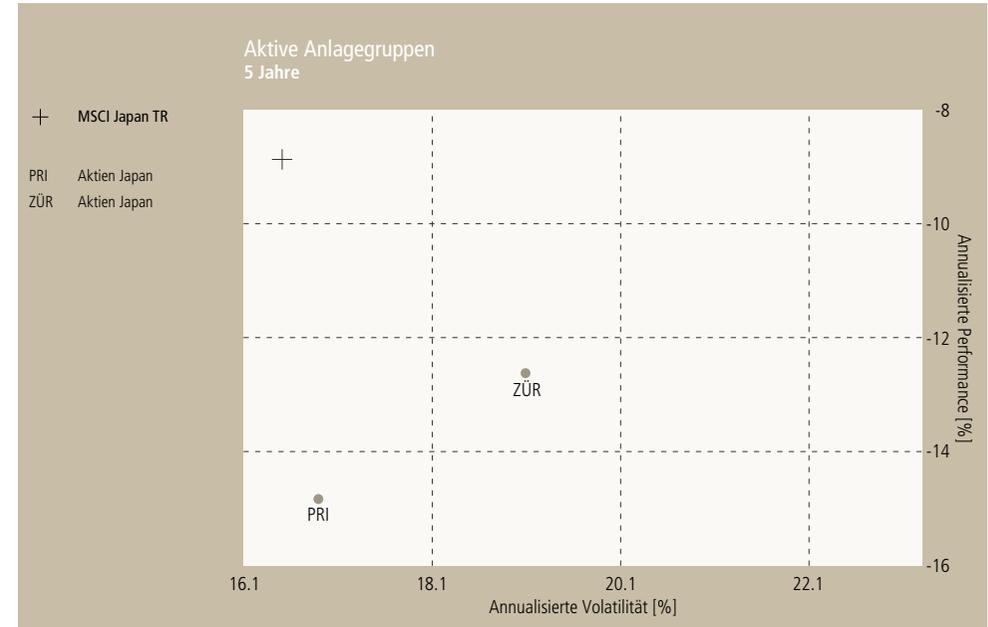
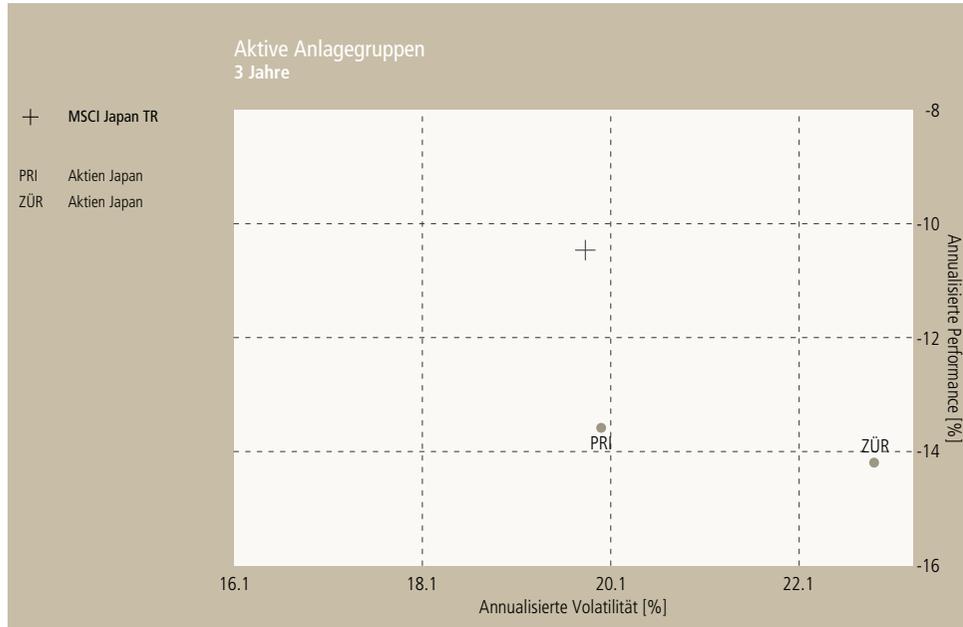
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Japan	441 476	MSCI Japan TR	1996	31	3.7	-10.9	19.7	-9.3	16.5	-4.7	18.7
CSA	Nippon-Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	76	3.6	-10.6	19.7	-9.5	16.5	-6.4	19.4
Zürich	Aktien Japan Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	67	2.1	-11.0	19.8				

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	6.9	-10.6	22.9	-9.3	19.1	-3.3	19.4
Median	3.6	-11.0	19.8	-11.1	16.7	-4.7	19.4
Min.	2.1	-14.2	19.7	-14.8	16.5	-6.4	18.7

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: Japan



Aktien Ausland: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	191	9.0	-7.1	30.7	4.0	26.4	10.1	25.4
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	184	5.0	-11.3	31.0	3.1	26.8	5.9	24.8
IST	Aktien Emerging Markets	2 353 012	MSCI World TR	2006	59	7.4	-12.5	29.9				
Prisma	Aktien BRIC	1 978 319	MSCI BRIC NR	2004	61	3.2	-8.7	32.2	5.3	27.2		
UBS	Aktien Emerging Markets Global	332 049	MSCI Emerging Markets NR	1995	67	4.3	-9.0	30.9	3.2	26.4	8.8	25.5
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	329	10.4	-6.5	29.2	5.2	25.6		

Indexierte Anlagegruppen

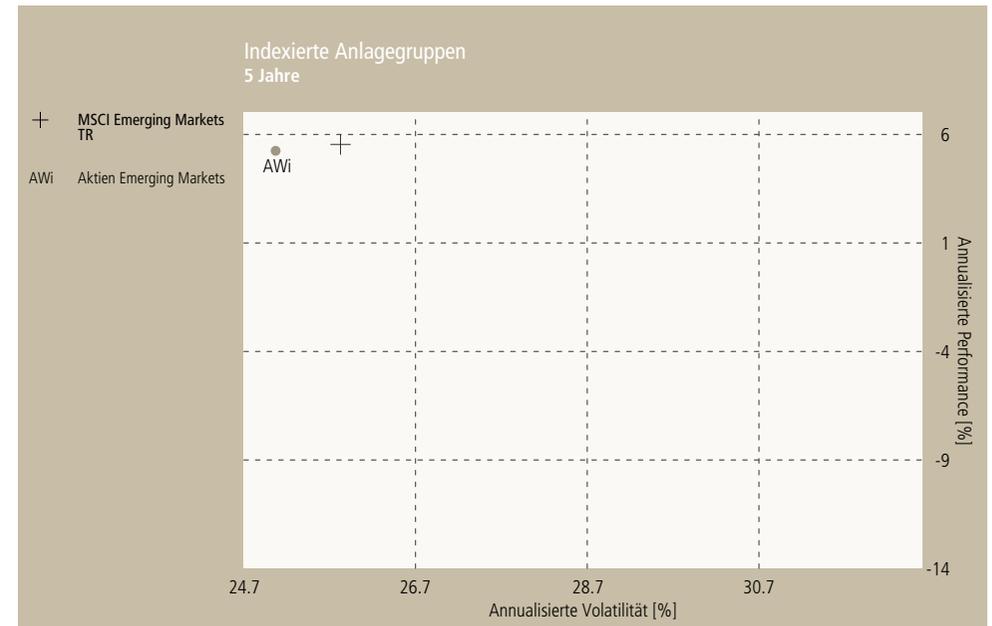
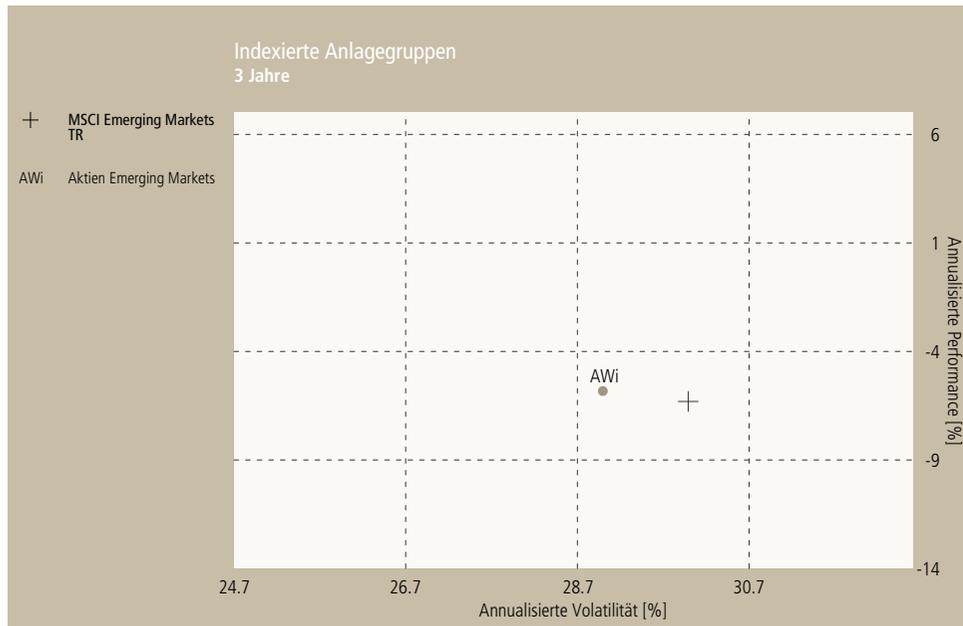
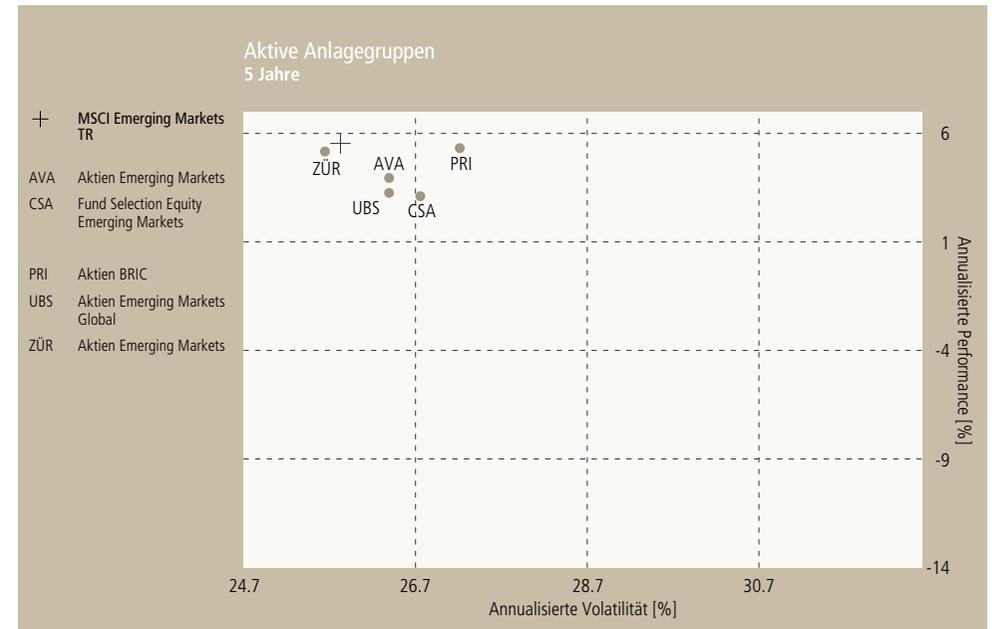
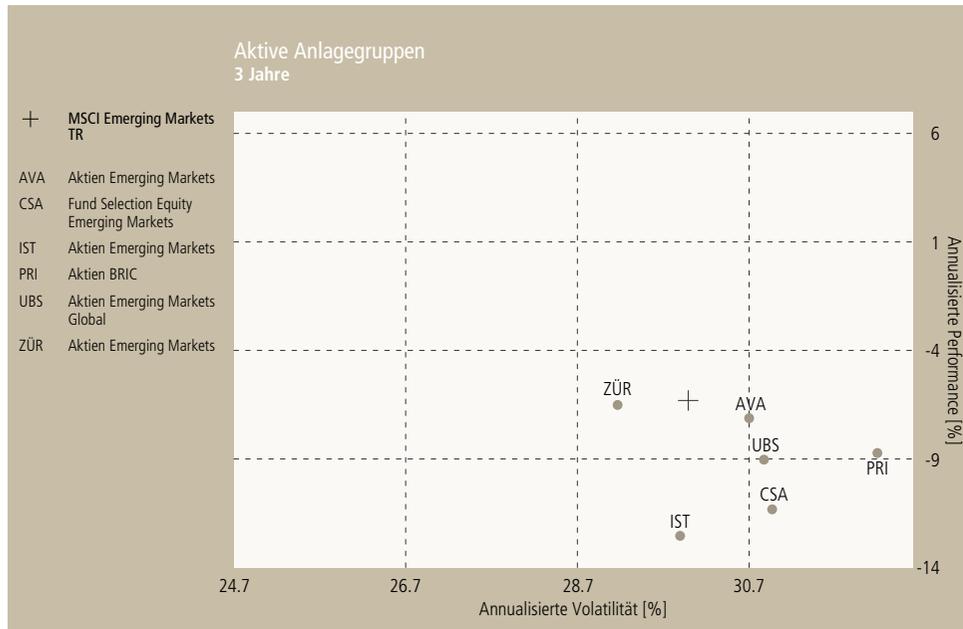
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	57	6.7	-5.8	29.0	5.2	25.1	10.3	24.9

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.	10.4	-5.8	32.2	5.3	27.2	10.3	25.5
Median	6.7	-8.7	30.7	4.6	26.4	9.5	25.1
Min.	3.2	-12.5	29.0	3.1	25.1	5.9	24.8

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Kein Benchmark	2004	676 ²	-2.4 ³	-5.5	-0.6	
Testina	Anlagegruppe A	2 049 080	Customized Benchmark	2005	279 ⁴	-4.8 ⁵	-13.6	-6.6	
Testina	Anlagegruppe B	2 049 084	Customized Benchmark	2006	41 ⁴	-7.4 ⁶	-10.6		

¹ Nettovermögen. ² Per 30.09.2010. ³ Per 30.09.2010, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Per 31.05.2010. ⁵ Per 30.11.2010, über 12, 36 und 60 Monate. ⁶ Per 30.11.2010, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

NAV-basiert	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	-2.4	-5.5		
Median	-4.8	-10.6		
Min.	-7.4	-13.6		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	270	7.1	-11.0		
Testina	Anlagegruppe C	3 107 762	Customized Benchmark	2006	15 ²	13.3 ³	-8.4		
UBS	Immobilien Ausland	287 544	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	1990	28	13.2	-9.7	-3.8	5.6
UBS 2	Global Real Estate Securities	2 421 242	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	170	13.6	-9.3		
Zürich	Immobilien – Global	2 974 417	Customized Benchmark	2007	252	13.6	-7.1		

¹ Nettovermögen. ² Per 31.05.2010. ³ Per 30.11.2010, über 12 und 36 Monate.

Verteilungsanalyse

Nicht NAV-basiert	2010	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	13.6	-7.1		
Median	13.3	-9.3		
Min.	7.1	-11.0		

Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)¹

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Kein Benchmark	2002	166 ²	3.3 ³	-0.6	5.5	1.5	6.0		
Prisma	Alternativ – Dynamisches Profil ⁴	1 252 125	Kein Benchmark	2001	54 ⁵	0.2 ³	-5.1	8.1	0.8	8.0		
Prisma	Alternativ – Konservatives Profil ⁴	1 252 127	Kein Benchmark	2001	73 ⁵	3.1 ³	-2.2	7.9	1.2	6.5		
Zürich	Hedge Fund CHF ⁴	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	715 ⁵	2.4 ³	-1.1	5.6	1.6	5.5		

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Hedge Fund CHF ⁴	1 764 674	CS/Tremont AllHedge CHF Hedged	2004	24 ²	4.5 ³	-4.5	13.0	-1.7	10.5		

¹ Die Performances und Volatilitäten der von den fünf Anlagestiftungen Avadis, Credit Suisse, IST, Prisma und Zürich angebotenen Hedge Fund Anlagegruppen können aufgrund der unterschiedlichen Produkt-Charakteristiken nicht miteinander verglichen werden. Um den Lesern eine Orientierung über das Angebot an Hedge Funds Anlagen im Anlagestiftungsumfeld zu bieten, haben wir sie dennoch in tabellarischer Form aufgeführt. Details über die Angebote können den Webseiten der fünf Anlagestiftungen entnommen werden.

² Per 29.10.2010. ³ Per 30.11.2010, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Fund of funds. ⁵ Per 30.11.2010.

Private Equity¹

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
						Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Nordamerika	634 913	Kein Benchmark	1999	27	-10.0	-13.5	18.6	-6.5	15.8	-7.7	15.5
Avadis	Private Equity Welt I	935 939	Kein Benchmark	1998	21	-4.2	-8.7	22.7	-1.9	18.7	-5.3	18.5
Avadis	Private Equity Welt II	1 093 265	Kein Benchmark	2000	30	-18.0	-13.5	20.6	-4.9	17.4	-4.2	15.0
Avadis	Private Equity Welt III	1 318 429	Kein Benchmark	2001	30	-1.9	-9.1	18.1	-1.4	16.2		
Avadis	Private Equity Welt IV	1 960 608	Kein Benchmark	2005	51	-2.2	-11.3	19.4	-8.6	16.9		
Avadis	Private Equity Welt V	2 559 779	Kein Benchmark	2006	53	0.1	-6.4	18.4				
Avadis	Private Equity Welt VI	3 097 785	Kein Benchmark	2007	33	-3.9	-10.5	16.4				
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	15	-20.0						
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	1							
CSA 2	Private Equity	1 137 822	Kein Benchmark	2001	357 ²	8.8 ³	-8.6	9.1	-0.9	8.1		
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Kein Benchmark	2004	50 ⁴	-3.8 ⁵	-6.4	6.0	-1.3	7.8		
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Kein Benchmark	2009	67 ⁴	15.8 ⁶						

¹ Die Performances und Volatilitäten der von den drei Anlagestiftungen Avadis, Credit Suisse und Renaissance angebotenen Private Equity Anlagegruppen können aufgrund der unterschiedlichen Produkt-Charakteristiken nicht miteinander verglichen werden. Um den Lesern eine Orientierung über das Angebot an Private Equity Anlagen im Anlagestiftungsumfeld zu bieten, haben wir sie dennoch in tabellarischer Form aufgeführt. Details über die Angebote können den Webseiten der drei Anlagestiftungen entnommen werden.

² Per 30.11.2010. ³ Per 30.11.2010, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Per 31.12.2009. ⁵ Per 30.09.2010, über 12, 36 und 60 Monate. ⁶ Per 30.09.2010, über 12 Monate.

Teil III | Übrige Anlagegruppen

Avadis | Bâloise | CSA | CSA 2 | IST

Prisma | Sarasin | Swisscanto | Swisscanto Avant

UBS | UBS 3 | Zürich

Avadis

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilien Asien Pazifik	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	34	2.6	-15.3	29.3				
Immobilien Europa	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹	2000	59	-4.2	-14.3	27.2	-7.7	24.3	2.9	20.0
Immobilien Nordamerika	1 078 729	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2000	4	15.2	-4.9	36.4	-3.6	30.8	4.8	24.4
Immobilien Nordamerika 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	74	15.8						

¹ FTSE/EPRA NAREIT Developed Europe NR bis zum 30.04.2010.

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	37	8.7	-6.7	21.2				
Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'063	8.7						
Obligationen Fremdwährungen hedged	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	1'097	2.6	3.2	3.5	2.1	3.2		

Bâloise

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien Pazifik Passiv	835 659	Kein Benchmark	2009	24	3.2						

CSA

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Drachenländer	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	73	4.3	-9.8	29.1	4.4	26.0	4.1	24.5
Aktien Schweiz I	4 541 793	SPI® TR	2008	0	6.2						
Fund Selection Equity Europe I	1 957 973	MSCI Europe ex Switzerland NR	2004	24	1.2	-13.0	23.8	-4.0	19.9		
Fund Selection Equity Natural Resources	11 034 625	Kein Benchmark	2010	23							
Fund Selection Equity Natural Resources I	11 109 406	Kein Benchmark	2010	42							
Fund Selection Equity Switzerland I	10 734 846	SPI® TR	2009	27	6.4						
Hedge Fund USD	1 475 836	HFRI FoHF Composite Index	2002	1 ¹	5.8 ²	-8.4	16.4	-6.2	13.6		
Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	1984	1'873	1.9	3.1	1.2	2.5	1.1	2.8	1.0
Inflation-Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	331	1.9	2.9	3.7	1.6	3.1		
Inflation-Linked Bonds EUR	10 031 010	Customized Benchmark	2009	69	-13.8						
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	45 ³	4.5 ²	3.8	1.4	4.7	1.3		
Insurance Linked Strategies I	10 157 421	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2009	124 ³	4.7 ⁴						
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	42	-2.2	-0.5	3.7				
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	188	3.2	4.0	1.0	3.3	1.0		
Nippon Enhanced	189 419	MSCI Japan TR	1994	9	5.5	-10.9	20.4	-13.2	17.7	-8.9	19.3
Obligationen Ausland FW I	1 957 968	Barclays Capital Global Aggregate Bond TR CHF Hedged	2004	81	-3.8	-0.2	10.3	-0.2	8.4		
Obligationen EUR I	1 957 969	JP Morgan EMU Bond	2004	82	-12.8	-4.4	10.4	-1.4	8.3		
Obligationen Fremdwährungen hedged	10 399 033	JP Morgan United States GBI TR CHF Hedged	2009	50	3.4						
Obligationen Fremdwährungen hedged I	11 269 640	JP Morgan United States GBI TR CHF Hedged	2010	153							
Obligationen GBP	788 826	JP Morgan United Kingdom GBI TR	1997	33	-5.3	-9.2	15.3	-5.0	12.4	-0.2	9.9
Obligationen Mid Yield CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	231	4.3	4.2	3.7	2.4	3.1	3.4	2.7
Obligationen Mid Yield CHF I	1 916 259	SBI® AAA-BBB TR	2004	82	4.4	4.3	3.7	2.5	3.1		
Obligationen Plus	2 230 852	SBI® AAA-BBB TR	2005	43	3.6	4.4	3.5	2.5	3.1		
Obligationen Plus I	2 230 857	SBI® AAA-BBB TR	2005	60	3.6	4.5	3.5	2.6	3.1		
Obligationen Short Term CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	96	1.9	2.6	2.6	2.1	2.0		
Obligationen USD I	1 957 970	JP Morgan United States GBI TR	2004	0	-4.2	-1.3	13.8	-1.7	11.4		
Real Estate Switzerland Pooled Investments I	3 109 433	Customized Benchmark	2007	171	12.8	9.8	7.2				
Small and Mid Cap Switzerland I	3 181 053	SPI EXTRA® TR	2007	56	22.8	-3.7	24.8				

¹ Per 29.10.2010. ² Per 30.11.2010, über 12, 36 und 60 Monate. ³ Per 30.11.2010. ⁴ Per 30.11.2010, über 12 Monate.

CSA

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Euro-Index I	1 870 549	MSCI Europe ex Switzerland TR	2004	57	-7.3	-15.3	26.2	-4.3	21.7		
Nippon-Index I	1 870 546	MSCI Japan TR	2004	37	3.7	-10.4	19.6	-9.3	16.5		
Swiss-Index I	1 870 547	SMI® TR	2004	65	1.0	-6.2	17.0	-1.0	14.6		

CSA 2

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
USA Enhanced	237 901	MSCI USA TR	1994	13	2.6	-9.4	21.9	-6.9	18.5	-6.8	18.4
USA Enhanced I	1 916 283	MSCI USA TR	2004	26	2.8	-9.3	21.9	-6.8	18.5		

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
US-Index I	1 916 281	MSCI USA TR	2004	129	3.7	-8.9	22.4	-4.7	18.6		
World Index I	1 916 740	Customized Benchmark	2004	44	0.7	-10.9	22.6	-4.5	18.7		

IST

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Welt SRI	11 556 767	Kein Benchmark	2010	99							
Asia Pacific Small Mid Caps	3 953 872	MSCI Asia Pacific Small Cap TR	2008	7	20.4						
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	59	17.5	-7.0	26.9	1.1	22.5	2.9	20.9
Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	165	-9.8	-3.9	9.5	-1.7	7.6	1.4	6.3
Governo Bond hedged	10 964 561	Kein Benchmark	2010	33							
Immo Optima Asien Pazifik	3 953 864	GPR General PSI Asia TR	2008	12	11.2						
Immo Optima Europa	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	64	-5.9	-15.1	31.6	-7.7	27.1		
Mixta Protector	2 733 867	Kein Benchmark	2006	39	0.9	-1.1	3.8	0.8	3.7		
Obligationen Ausland hedged CHF	10 964 492	Kein Benchmark	2010	72							

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Index «G»	2 256 502	MSCI North America NR	2006	59	4.2	-8.5	22.9				
Europe Index «G»	2 256 507	MSCI Europe ex Switzerland NR	2006	62	-7.2	-15.2	26.5				
Globe Index «G»	2 256 493	MSCI World ex Switzerland NR	2006	729	0.9	-10.6	23.0				
Governo Welt Indexiert	11 257 247	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	2010	43							
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	48	4.1	-9.2	21.1	-5.5	17.6	-1.7	18.1
Pacific Index «G»	2 256 511	MSCI Pacific NR	2006	126	4.3	-9.0	21.6				

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien ex Japan	1 136 263	MSCI AC Asia ex Japan NR	2000	27	5.7	-8.6	27.8	3.2	24.1	5.9	23.1
Aktien Brasilien	3 605 766	BOVESPA (Ibovespa)	2007	20	-1.0	-4.4	39.9				
Aktien China Gao Chan	3 605 791	MSCI Zhong Hua NR	2007	50	3.1	-3.3	29.9				
Aktien Gross China	1 136 268	MSCI Golden Dragon NR	2000	27	4.1	-4.4	27.8	8.7	24.5	8.7	22.8
Aktien Indien	3 605 806	Bombay Stock Exchange 100	2007	9	7.9	-9.0	34.7				
Aktien Russland	3 605 816	RTS	2007	11	8.4	-21.0	35.8				
Emerging Markets Local Debt	12 053 154	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	10							

Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic Non Govt AAA-A TR	1995	228	3.6	4.1	2.4	3.0	2.1	2.7	2.1
Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	85	3.1	4.8	2.9	2.5	2.9		

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	88	4.5	-9.0	22.7	-3.0	18.9	-0.0	18.6
Obligationen Ausland Fremdwährungen Hedged CHF	11 177 570	Kein Benchmark	2010	96							
Obligationen Dollar Plus	947 744	Customized Benchmark	1998	86	-1.7	0.9	12.9	0.0	10.7	1.7	9.7
Obligationen Europa Plus	947 743	Customized Benchmark	1998	205	-11.2	-2.7	11.8	-0.5	9.3	3.1	7.4
Obligationen Yen	511 147	JP Morgan Japan GBI TR	1996	46	5.7	5.9	15.6	1.8	12.8	-0.9	11.0

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG Oeko 45	1 051 908	Customized Benchmark	2000	39	-0.3	-3.3	10.3	2.3	9.3	2.7	8.2
Oeko-Invest	287 528	MSCI World NR	1991	78	-10.0	-16.6	24.3	-4.1	20.9	-2.4	19.7

UBS

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Euroland	287 533	MSCI EMU NR	1997	56	-17.2	-18.9	28.0	-7.1	23.0	-4.1	22.1
Aktien Pazifik	287 555	MSCI AC Pacific ex Japan NR	1994	63	2.9	-5.8	28.8	4.7	24.3	7.9	22.8
Obligationen Fremdwährungen Europa	287 521	JP Morgan European GBI TR	1992	26	-12.0	-4.5	10.0	-1.5	8.0	2.3	6.5
Obligationen Fremdwährungen Global (CHF hedged)	2 604 742	Barclays Capital Global Aggregate TR CHF Hedged	2006	20	3.5	3.2	2.9				

Indexierte Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (CHF hdg)	11 733 389	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	56							

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastructure		Kein Benchmark		474 ¹							

¹ Vermögen: Anlagegruppe PM Infrastructure – commitment based plus Einzelanleger (Angaben per Ende Vormonat).

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2010	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
					Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-BBB 15 Years + TR	2006	820	8.8	8.6	10.5				
Obligationen Credit 100	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'122	4.5	4.7	5.2	2.1	4.3		



Konferenz der Geschäftsführer
von Anlagestiftungen
Conférence des Administrateurs
de Fondations de Placement

Teil IV | Anhang

Übersicht | Gesamtvermögen

Mitglieder der KGAST | Erläuterungen zum Bericht

Übersicht

Anlagesegmente/Anbieter

	AFIAA	Allianz	ASSETIMMO	Avadis	AWi	Baloise	CSA	CSA 2	Helvetia	HIG	Imoka	IST	IST 2	Pensimo	Prisma	Renaissance	Sarasin	Swiss Life	Swisscanto	Swisscanto Avant	Testina	Turidomus	UBS	UBS 2	UBS 3	Zürich	
Hauptanlagesegmente	6	2	8	14	8	17	6	7	1	1	16	2	2	5		14	10	13	5		2	23	3		20	185	
Obligationen in Schweizer Franken: Inland	1		1	1	1	1		1			1					1	1	1				2			1	13	
Obligationen in Schweizer Franken: Ausland	1		1	1		1						1				1	1	1				2			1	11	
Obligationen in Fremdwährungen: Welt	1		1	1		1		1			1					2	1	2				1				12	
Obligationen in Fremdwährungen: Euro			1		1	1					1							1				1			1	7	
Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar						1												1								3	
Aktien Schweiz	1		1	1	1	3		1			3	1		1		2	1	1				2			2	21	
Aktien Ausland: Welt	1		2	2		1	1	1			2			1		2	1	1	1			2	2		1	21	
Aktien Ausland: Europa				2	1	2					1			1				1				1			2	11	
Aktien Ausland: USA/Nordamerika				1	1		1				1			1					1				1		2	9	
Mischvermögen: 10–19% Aktien					1				1		1					1	1	1	1			3			1	11	
Mischvermögen: 20–30% Aktien	1			1	1		1	2			1	1		1		2	1	1	1			3			2	19	
Mischvermögen: 31–40% Aktien				1	1	1	2				1					2	1					3			2	14	
Mischvermögen: 41–50% Aktien				1		1	1									1	1	1	1						1	8	
Immobilien Schweiz: Wohnen		1		1		1								1								1				1	6
Immobilien Schweiz: Geschäftsliegenschaften		1				1								1								1	1			1	6
Immobilien Schweiz: Gemischt			1	1		2			1	1	2							1	1			2			1	13	
Nebenanlagesegmente	1		11	3		6	1				4			5	2			2	1	3		4	1		7	51	
Geldmarkt						1					1											1				1	4
Wandelanleihen						1					1			1				1								1	5
Aktien Schweiz: Small & Mid Caps				1		1					1							1				1					5
Aktien Ausland: Japan				1		1								1												2	5
Aktien Ausland: Emerging Markets			1	1		1					1			1									1			1	7
Immobilien Ausland	1																		1	3		1	1		1	8	
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)			1			1								2												1	5
Private Equity			9				1								2												12
Übrige Anlagegruppen			7		1	31	4				15			7		2		5	2			5		1	2	82	
Gesamttotal	1	6	2	26	17	9	54	11	7	1	1	35	2	2	17	2	16	10	20	8	3	2	32	4	1	29	318

Gesamtvermögen¹

Anlagestiftungen

	Gesamtvermögen	Gesamtvermögen	Entwicklung
Anbieter	30.09.2010	31.12.2010	09/12.2010
Allianz	900	910	+1.1%
Avadis	7'484	7'470	-0.2%
AWi	1'254	1'222	-2.6%
Bäloise	1'294	1'293	-0.1%
CSA & CSA 2	17'444	17'216	-1.3%
Helvetia	262	263	+0.4%
IST & IST 2	5'270	5'450	+3.4%
Prisma	420	468	+11.3%
Renaissance	117 ²	117 ²	0.0% ²
Sarasin	1'149	1'284	+11.8%
Swiss Life	1'115	1'199	+7.5%
Swisscanto & Swisscanto Avant	16'546	16'473	-0.4%
UBS, UBS 2 & UBS 3	5'458	5'114	-6.3%
Zürich	10'649	10'718	+0.7%
Subtotal	69'362	69'196	-0.2%

Immobilienanlagestiftungen

	Gesamtvermögen	Gesamtvermögen	Entwicklung
Anbieter	30.09.2010	31.12.2010	09/12.2010
AFIAA	1'070 ²	1'089 ²	+1.8% ²
ASSETIMMO	1'516	1'539	+1.5%
HIG	701 ²	724 ²	+3.3% ²
Imoka	349 ³	349 ³	-0.0% ³
Pensimo	992 ⁴	1'033	+4.1% ⁴
Testina	334 ⁵	354 ⁵	+5.9% ⁵
Turidomus	2'875 ⁶	3'014	+4.8% ⁶
Subtotal	7'836	8'102	+3.4%

Gesamttotal	77'198	77'298	+0.1%
-------------	--------	--------	-------

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 30.09.2010 und Entwicklung im Vergleich zu 30.06.2010. ³ Vermögen per 30.09.2010 und Entwicklung im Vergleich zu 30.09.2009. ⁴ Vermögen per 31.12.2010 und Entwicklung im Vergleich zu 31.03.2010. ⁵ Vermögen per 30.11.2010 und Entwicklung im Vergleich zu 31.05.2010. ⁶ Vermögen per 31.12.2010 und Entwicklung im Vergleich zu 31.12.2009.

Mitglieder der KGAST

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
AFIAA	AFIAA Anlagestiftung für Immobilienanlagen im Ausland	Gartenhofstrasse 17, 8004 Zürich	044 245 49 44	www.afiaa.com
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Bleicherweg 19, Postfach, 8022 Zürich	058 358 86 85	www.allianzsuisse.ch
ASSETIMMO	ASSETIMMO Immobilien-Anlagestiftung	Badenerstrasse 329, 8003 Zürich	044 404 20 42	www.assetimmo.ch
Avadis	Avadis Anlagestiftung	Bruggerstrasse 61a, Postfach, 5401 Baden	058 585 33 55	www.avadis.ch
AWi	AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge	Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich	043 299 12 07	www.awi-anlagestiftung.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise-anlagestiftung.ch
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	ATCA, Kalandergasse 4, 8070 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule	ATCA, Kalandergasse 4, 8070 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
HIG	HIG Immobilien Anlage Stiftung	Löwenstrasse 25, 8001 Zürich	044 213 61 62	www.hig.ch
Imoka	Anlagestiftung Imoka	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.imoka.ch
IST	IST Investmentstiftung für Personalvorsorge	Steinstrasse 21, Postfach, 8036 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Steinstrasse 21, Postfach, 8036 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
Pensimo	Anlagestiftung Pensimo	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.pensimo.ch
Prisma	Prisma Anlagestiftung	Passage Saint-Antoine 7, Postfach, 1800 Vevey	0848 106 106	www.prismaanlagestiftung.ch
Renaissance	Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung	Parc scientifique EPFL, PSE-C, 1015 Lausanne	021 693 83 88	www.renaissance-pme.ch
Sarasin	Sarasin Anlagestiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	061 277 79 10	www.sarasin.ch/sast
Swiss Life	Anlagestiftung Swiss Life	General-Guisan-Quai 40, Postfach, 8022 Zürich	043 284 79 79	www.swisslife.ch/anlagestiftung
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Testina	Anlagestiftung Testina	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.testina.ch
Turidomus	Anlagestiftung Turidomus	Obstgartenstrasse 19, Postfach 246, 8042 Zürich	043 255 21 00	www.turidomus.ch
UBS	Anlagestiftung der UBS für Personalvorsorge	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/anlagestiftung
UBS 3	UBS Investment Foundation for Alternative Investments	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Frankentalerstrasse 33, 8049 Zürich	044 312 52 94	www.kgast.ch

Erläuterungen zum Bericht

Performancekennzahlen der Anlagegruppe

Bei der Performancekennzahl wird die Wertentwicklung eines Anrechtes unter Annahme der Wiederanlage sämtlicher Erträge zum Zeitpunkt der Ausschüttung gemessen. Massgebend sind die Nettoinventarwerte der jeweiligen Stichdaten, die Höhe der Ausschüttungen sowie der Reinvestitions- oder Ausgabekurs zum Zeitpunkt der Ausschüttung.¹

Die Performancemessung wird für die folgenden Zeitperioden durchgeführt: laufendes Jahr (YTD), 1, 3, 5 und 10 Jahre. Für den 31. Dezember werden Performancewerte für das ganze laufende Jahr, das Vorjahr, 3, 5 und 10 Jahre berechnet. Bei sämtlichen in der Tabelle aufgeführten Performancedaten handelt es sich um annualisierte Wachstumsraten in Prozent (geometrisches Mittel). Bezüglich der Daten für das laufende Jahr (YTD), handelt es sich um die entsprechende Anzahl Monate und nicht um annualisierte Veränderungsraten. Der Median der Performance halbiert die Verteilung der Performance in dem jeweiligen Anlagesegment (aktive und indexierte Anlagegruppen). Minimale und maximale Performance bezeichnen die niedrigste bzw. die höchste Performance in dem jeweiligen Anlagesegment. Die vier Farben entsprechen je einem Quartil und erlauben für jede Zeitperiode eine Kategorisierung des betrachteten Anlagesegments in vier Subklassen. Falls das Anlagesegment aus weniger als acht Produkten für eine gewisse Zeitperiode besteht, werden keine Farben verwendet. Wegen mangelnder Vergleichbarkeit werden auch für die Segmente Immobilien, Private Equity und Hedge Funds keine auf Quartilszugehörigkeit hinweisende Farben verwendet.

Risikokennzahlen der Anlagegruppe

Die annualisierte Standardabweichung der monatlichen Ertragsraten ist das Mass für das Risiko. Die annualisierte Standardabweichung wird auf folgende Weise ermittelt: Die monatlichen Standardabweichung wird mit der Wurzel von 12 multipliziert. Massgebend für die Berechnung der monatlichen Ertragsraten sind die am Stichtag geltenden Nettoinventarwerte.

Mischvermögen

Um möglichst homogene Anlagesegmente zu ermöglichen, werden die Mischvermögen in vier Anlagekategorien aufgeteilt. Die Aufteilung wird durch den strategischen Aktienanteil der einzelnen Anlagegruppen determiniert. Zusätzlich gelten für alle BVG-Vermögen die Anlagelimiten der BVV2.

Immobilienanlagegruppen

NAV-basierte Immobilienanlagegruppen weisen die Veränderung des inneren Werts (NAV) aus, welcher periodisch geschätzt wird. Nicht NAV-basierte Performancezahlen basieren hingegen auf Börsen oder Marktkursen. Bei Immobilienanlagegruppen, für welche keine monatlichen NAVs publiziert werden, 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. Per Ende Geschäftsjahr wird der definitive Inventarwert des Anteilsscheins zur Performanceberechnung verwendet, was zu einer allfälligen Korrektur der Performance führt. Da die Inventarwertschwankungen die tatsächlichen Risiken von Immobilienanlagen nur bedingt wiedergeben, werden für die Immobiliensondervermögen keine Risikokennzahlen ausgewiesen.

Vermögen der Anlagegruppe

Die Vermögensgrösse entspricht dem Vermögen der jeweiligen Klasse (Tranche). Bei Klassen, die sich nur durch die Management Fees unterscheiden, jedoch Teil eines einzigen Portfolios sind, ist das Gesamtvermögen angegeben. Alle Werte sind in Millionen Schweizer Franken angegeben und stammen von den Anbietern selbst.

Disclaimer zur Datenvergleichbarkeit

Die KGAST bemüht sich, homogene Anlageklassen zu bilden, damit eine möglichst hohe Vergleichbarkeit für die Anleger gewährleistet ist. Rückschlüsse auf die Anlagequalität der einzelnen Anlagegruppen sollten jedoch nicht ausschliesslich aufgrund eines solchen Peergroup-Vergleichs vorgenommen werden. So können sich bei den Anbietern im Verlaufe der Zeit Benchmarks, eingesetzte Vermögensverwalter oder die Anlagekonzepte verändern (z.B. Wechsel von einer aktiven zu einer indexierten Verwaltung), was die Interpretation der Datenhistorie beeinflusst. Es wird in jedem Fall empfohlen, zur weiteren Analyse eines Anbieters dessen nähere Angaben im Produktfactsheet und weitere zur Verfügung gestellten Quellen zu konsultieren.

Die KGAST und deren Mitglieder weisen darauf hin, dass aufgrund der Daten dieses Performanceberichts keine Rückschlüsse auf anzuwendende Ausgabe- oder Rücknahmepreise gemacht werden können. Allfällige Fehler, die bei der Berechnung der Performance oder anderer Angaben in diesem Bericht auftreten, verpflichten weder die KGAST noch deren Mitglieder noch weitere juristische oder natürliche Personen, die bei der Erstellung des Berichts beteiligt waren, zu Entschädigungen irgendwelcher Art.

Quellenangabe

Die Resultate des vorliegenden Performancevergleichs werden sorgfältig und nach professionellen Berechnungsstandards aufbereitet. Dennoch kann die KGAST keine Haftung für Fehler oder Auslassungen übernehmen. Für die korrekte Berechnung und Übermittlung der Nettoinventarwerte und Ausschüttungen an Lipper sind die einzelnen Anlagestiftungen verantwortlich. Die Fundo AG bezieht die Daten von Lipper und erstellt daraus im Auftrag der KGAST die Peergrouptabellen und -charts.

¹ Bis zum 31.12.2003 wurden für Stiftungen Ausgabepreise verwendet, welche Ausgabekommissionen belasten. Vom Wechsel auf Nettoinventarwerte per 1. Januar 2004 sind die Anlagevermögen von Allianz Suisse, Credit Suisse, IST und Swisssanto betroffen. Seit dem 01.01.2004 werden somit alle Performancezahlen aufgrund von Nettoinventarwerten berechnet.