

Jeden Monat
aktualisiert:
Interaktiver
Performancevergleich
der Produkte
der Anlagestiftungen.
Hier klicken!

Performancebericht | Anlagestiftungen

2. Säule | 30.06.2013

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 Anlagestiftungen
AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Credit Suisse Anlagestiftungen
Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung • Helvetia Anlagestiftung • HIG Immobilien Anlage Stiftung • IST Investmentstiftung für Personalvorsorge
Patrimonium Anlagestiftung • Prisma Anlagestiftung • Renaissance KMU, Schweizerische Anlagestiftung • Sarasin Anlagestiftung
Swisscanto Anlagestiftungen • Tellco Anlagestiftung • UBS Anlagestiftungen • Zürich Anlagestiftung

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken	Inland	4
	Ausland	6
Obligationen in Fremdwährungen	Welt	8
	Welt (hedged)	11
	Welt Government (hedged)	13
	Welt Corporate (hedged)	15
	Euro	16
	US-Dollar	18
Aktien Schweiz		20
Aktien Ausland	Welt	22
	Welt (hedged)	24
	Europa	26
	USA/Nordamerika	28
Mischvermögen	10–19% Aktien	30
	20–30% Aktien	33
	31–40% Aktien	36
	41–50% Aktien	39
Immobilien Schweiz	Wohnen	42
	Geschäftsliegenschaften	43
	Gemischt	44

Teil II: Nebenanlagesegmente

Geldmarkt		46
Obligationen in Fremdwährungen	Emerging Markets	48
Wandelanleihen		49
Aktien Schweiz	Small & Mid Caps	51
Aktien Ausland	Japan	53
	Emerging Markets	55
Immobilien Ausland		57
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)		58
Private Equity		58

Teil III: Übrige Anlagegruppen

Avadis	60
Avadis 2	60
Bâloise	60
CSA	61
IST	61
Prisma	62
Sarasin	62
Swiss Life	62
Swisscanto	63
Swisscanto Avant	63
Tellco	63
UBS	64
UBS 3	64
Zürich	64

Teil IV: Anhang

Übersicht	66
Gesamtvermögen	67
Mitglieder der KGAST	68
Erläuterungen zum Bericht	69

Teil I | Hauptanlagesegmente

Obligationen in Schweizer Franken

Obligationen in Fremdwährungen

Aktien Schweiz | Aktien Ausland | Mischvermögen

Immobilien Schweiz

Obligationen in Schweizer Franken: Inland

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF Inland	1 409 113	SBI® Domestic AAA-A TR	2003	299	-2.7	-1.5	1.8	2.8	4.2	3.1	2.7	2.9
AWi	Obligationen Inland CHF	900 453	SBI® Domestic AAA-A TR	1999	199	-2.5	-1.3	2.2	2.9	5.2	3.3	3.1	3.1
Bâloise	Obligationen Schweiz	835 654	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	465	-2.7	-1.3	1.8	2.8	4.3	3.2	2.7	3.0
CSA	Swiss Bonds CHF	287 565	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1974	594	-2.0	-1.0	1.9	2.6	4.4	3.0	2.8	2.8
Sarasin	CHF Obligationen Inland	978 277	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1998	18	-2.7	-1.5	1.7	2.7	4.0	3.1	2.7	2.8
Swiss Life	Obligationen CHF Inland	1 239 071	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	377	-2.4	-1.0	2.4	2.7	4.7	3.0	3.0	2.8
Swisscanto	Obligationen Schweiz	287 585	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	3'409	-2.6	-1.2	2.1	2.7	4.3	2.9	2.9	2.8
UBS	Obligationen CHF Inland	287 556	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1973	630	-2.3	-0.9	1.9	2.5	4.5	3.0	2.9	2.7
Zürich	Obligationen Schweiz	722 694	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1999	2'142	-2.6	-1.2	1.9	2.8	4.2	3.0	2.6	2.9

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Inlandschuldner ¹	935 879	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1994	1'090	-2.7	-1.6	1.8	2.9	4.1	3.2	2.6	2.9
Helvetia	Obligationen Schweiz indexiert	1 176 855	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2001	53	-2.4	-1.2	1.9	2.9	4.3	3.1	2.8	2.9
IST	Obligationen Schweiz ¹	287 597	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1967	267	-2.7	-1.6	1.9	2.9	4.3	3.1	2.6	2.8
UBS	Obligationen CHF Inland Indexiert	287 545	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1972	428	-2.7	-1.5	2.0	3.0	4.5	3.2	2.9	3.0

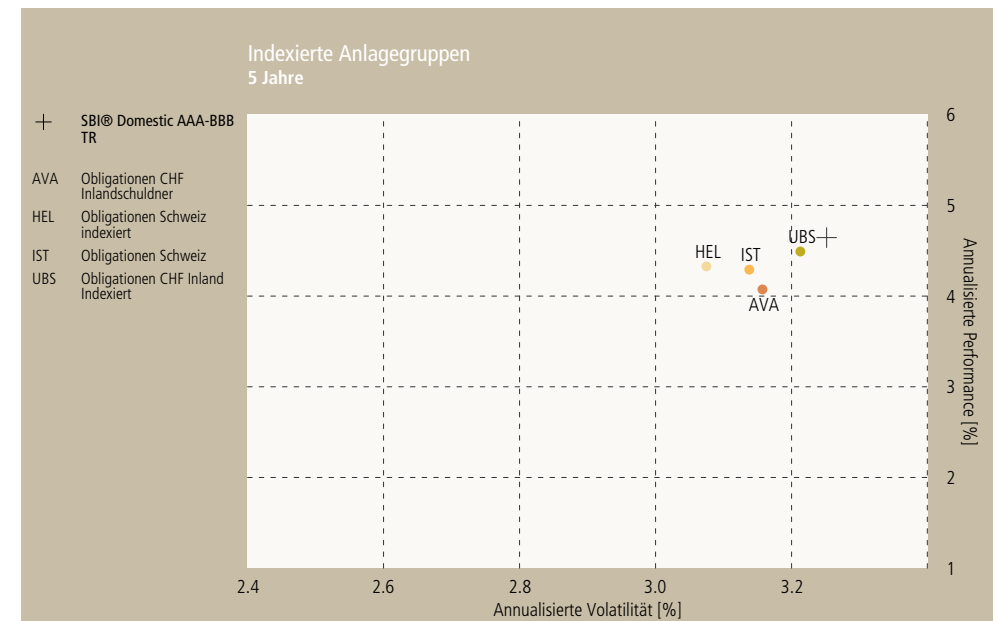
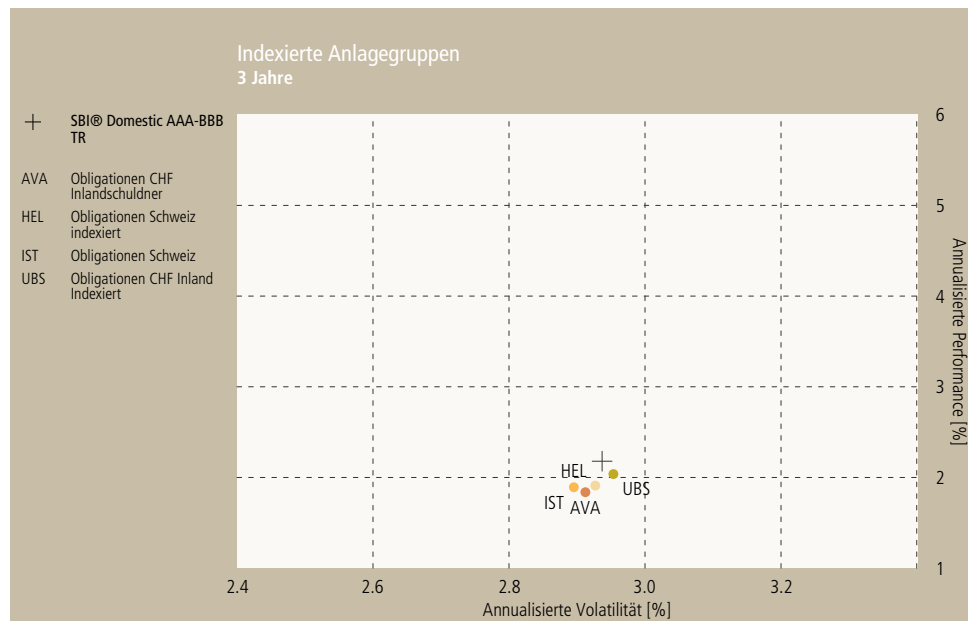
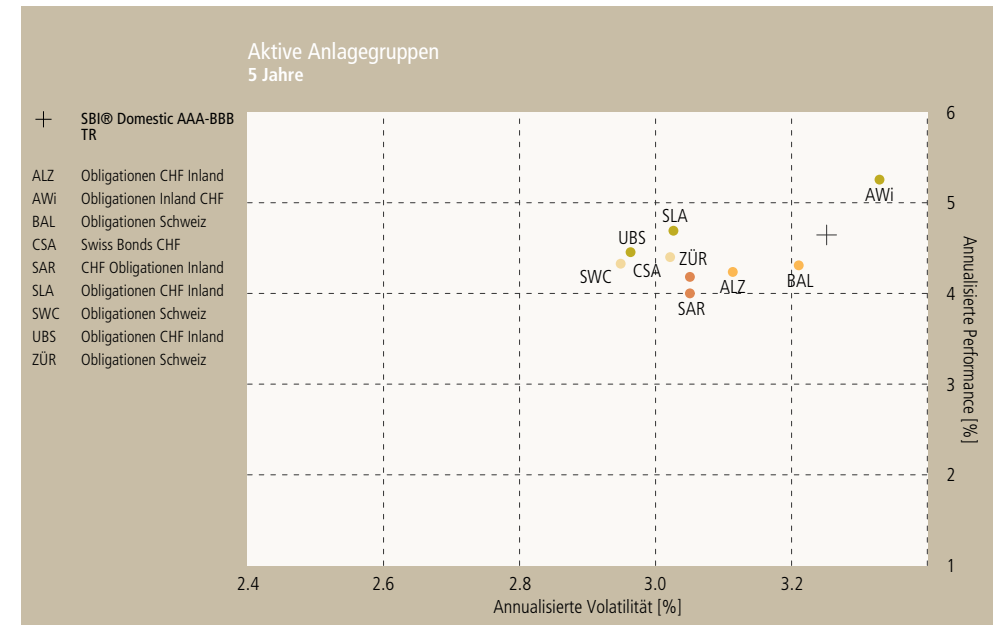
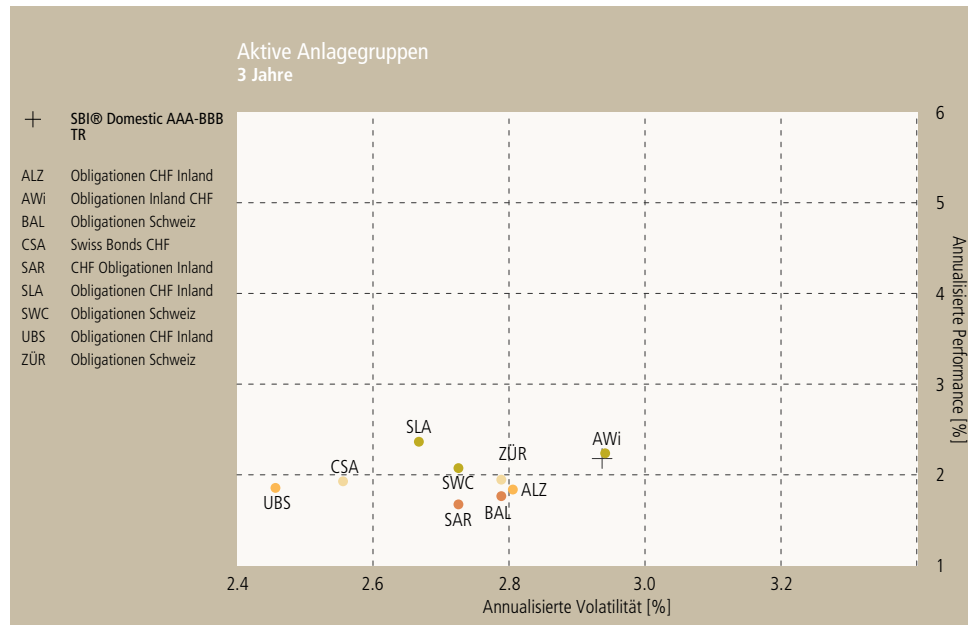
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	-2.0	-0.9	2.4	3.0	5.2	3.3	3.1	3.1
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	-2.6	-1.3	1.9	2.8	4.3	3.1	2.8	2.9
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	-2.7	-1.6	1.7	2.5	4.0	2.9	2.6	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

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen CHF Ausland	1 751 132	SBI® Foreign AAA-A TR	2004	179	-1.1	0.7	2.3	2.2	4.0	3.2		
AWi	Obligationen Ausland CHF	3 635 379	SBI® Foreign AAA-A TR	2007	102	-0.9	1.7	2.8	2.1	4.3	3.2		
Bâloise	Obligationen Ausland CHF	19 214 198	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2013	121	-1.0							
CSA	Foreign Bonds CHF	287 571	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	358	-0.8	0.9	2.0	1.8	3.7	2.9	2.2	2.5
IST	Obligationen Ausland in Schweizer Franken	287 595	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1981	45	-1.0	1.5	2.7	2.1	3.3	4.7	1.8	3.7
Sarasin	CHF Obligationen Ausland	1 474 338	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2002	10	-1.0	1.1	2.1	2.0	3.6	3.8	2.0	3.1
Swiss Life	Obligationen CHF Ausland	1 245 477	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2001	271	-0.8	2.1	3.4	2.1	4.4	3.9	2.4	3.2
Swisscanto	Obligationen Ausland CHF	287 584	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1984	619	-0.8	2.5	2.9	2.7	4.1	6.0	2.1	4.6
UBS	Obligationen CHF Ausland	287 561	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1982	242	-0.6	1.8	2.4	2.1	4.4	4.0	2.5	3.2
Zürich	Obligationen CHF Ausland	1 731 496	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2003	588	-0.7	1.9	2.8	2.2	4.3	3.6		

Indexierte Anlagegruppen

Indizierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Obligationen CHF Auslandschuldner ¹	821 156	SBI® Foreign AAA-BBB TR	1999	943	-0.9	1.5	2.3	2.2	3.6	3.3	1.8	2.8
UBS	Obligationen CHF Ausland Indexiert	11 733 379	SBI® Foreign AAA-BBB TR	2010	64	-0.9	1.5						

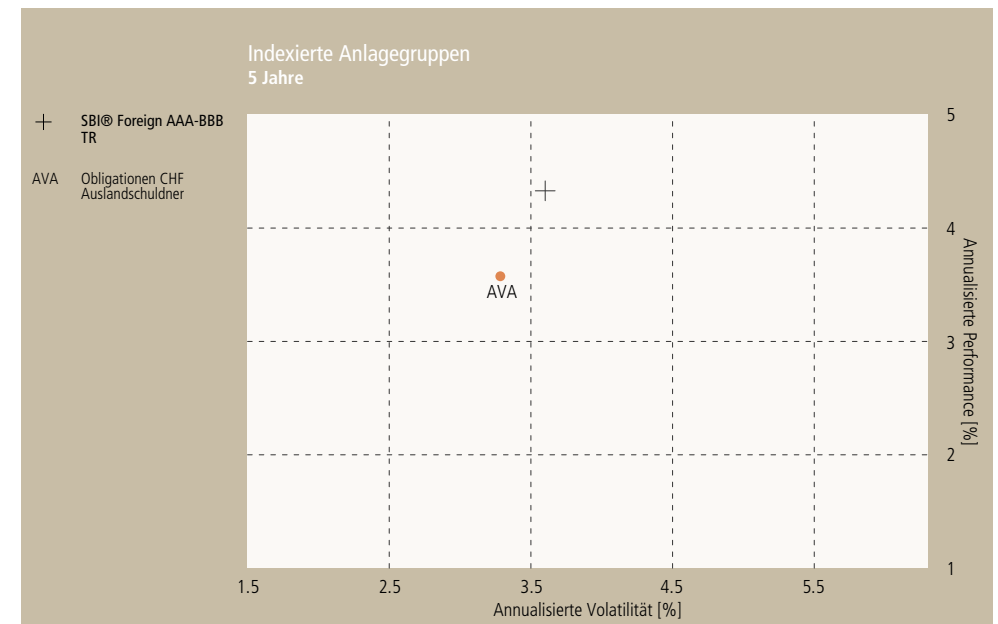
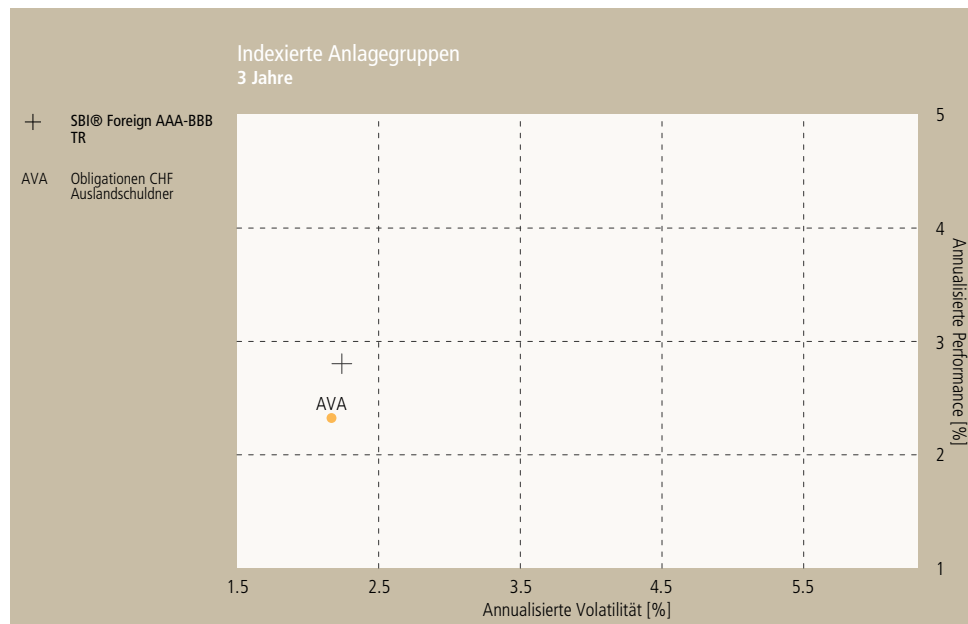
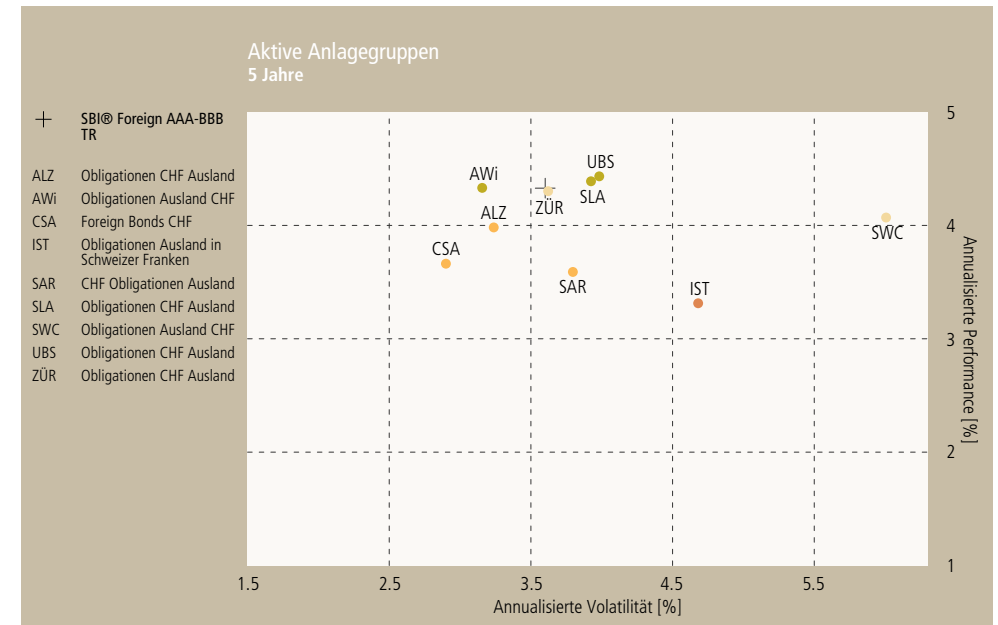
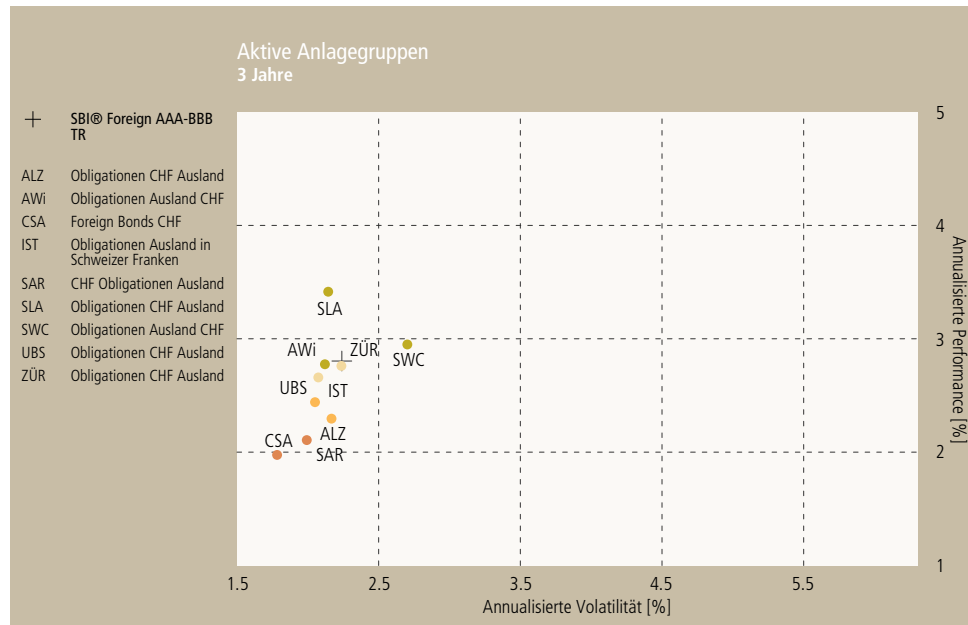
¹ Wechsel des Anlagestils von aktiv zu indexiert per 01.12.2009.

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	-0.6	2.5	3.4	2.7	4.4	6.0	2.5	4.6
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	-0.9	1.5	2.6	2.1	4.0	3.7	2.1	3.2
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	-1.1	0.7	2.0	1.8	3.3	2.9	1.8	2.5

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

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	1 536 419	Customized Benchmark ¹	2003	54	-2.7	-2.1	-0.7	10.0	2.1	10.3	0.9	8.0
AWi	Global Obligationen	287 593	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1992	67	-2.6	-4.4	-1.6	10.6	1.3	10.8	0.6	8.4
CSA	International Bonds	287 566	JP Morgan Global GBI TR	1974	124	-3.5	-5.7	-2.2	10.4	1.5	10.7	0.8	8.4
IST	Governo Bond	277 252	Customized Benchmark	1990	129	-0.5	2.6	0.3	9.4	0.6	9.4	1.0	7.4
IST	Governo Welt Fundamental	14 285 275	Customized Benchmark	2011	39	-2.5	-0.2						
IST	Obligationen Ausland	287 599	Customized Benchmark	1982	186	-0.8	3.2	1.5	8.5	1.7	8.8	1.5	7.0
Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	978 280	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1998	69	-2.6	-3.6	-1.8	9.9	1.1	10.5	0.5	8.2
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	11 749 334	Customized benchmark	2010	176	-0.9	2.0						
Telco	Obligationen Welt	2 455 961	Customized Benchmark	2006	78	0.9	7.8	0.9	8.3	1.2	9.1		
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global	287 547	JP Morgan Global GBI TR	1972	112	-3.4	-4.8	-1.6	11.3	1.9	11.3	0.7	8.7

¹ Citigroup WGBI ex Switzerland TR bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Staatsanleihen Fremdwährungen	935 898	Citigroup WGBI ex Switzerland TR	1994	1	-2.8	-5.0	-2.0	10.7	1.1	11.0	0.6	8.5
Helvetia	Obligationen Global indexiert	1 176 857	Customized Benchmark	2001	30	-0.8	1.4	0.3	9.0	1.6	9.7	1.0	7.7

Verteilungsanalyse

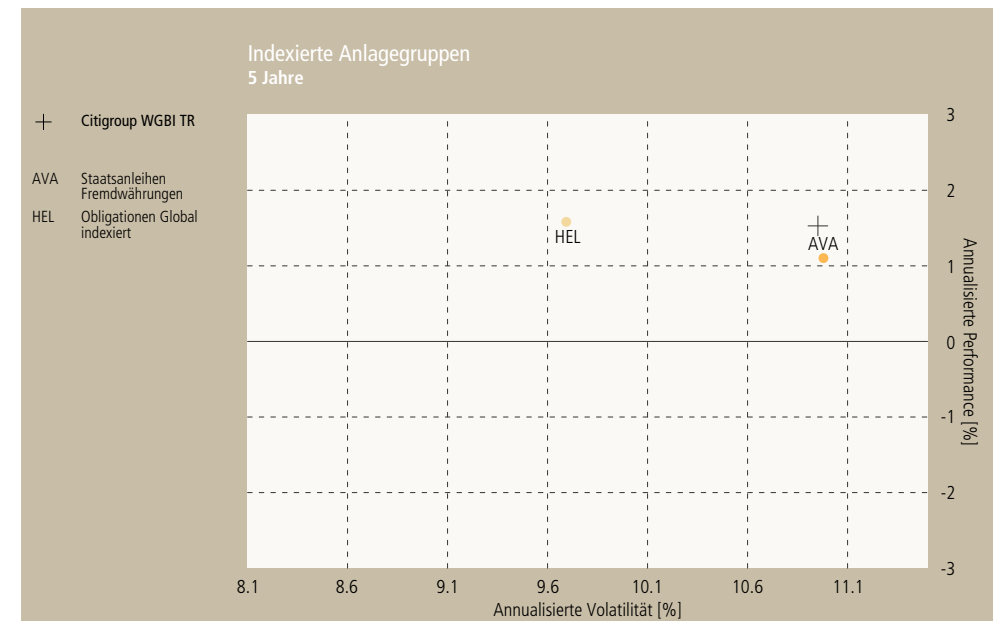
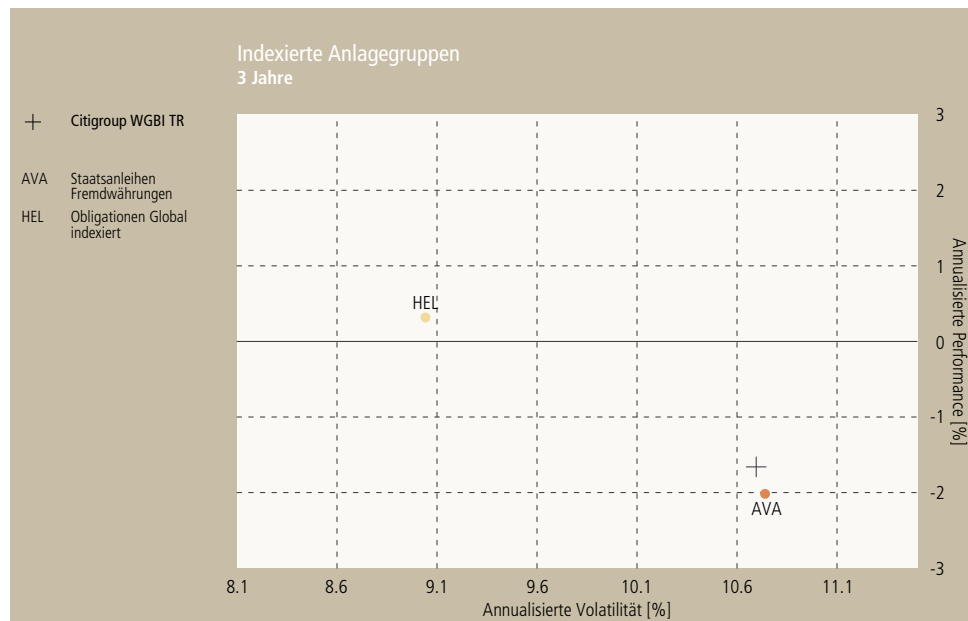
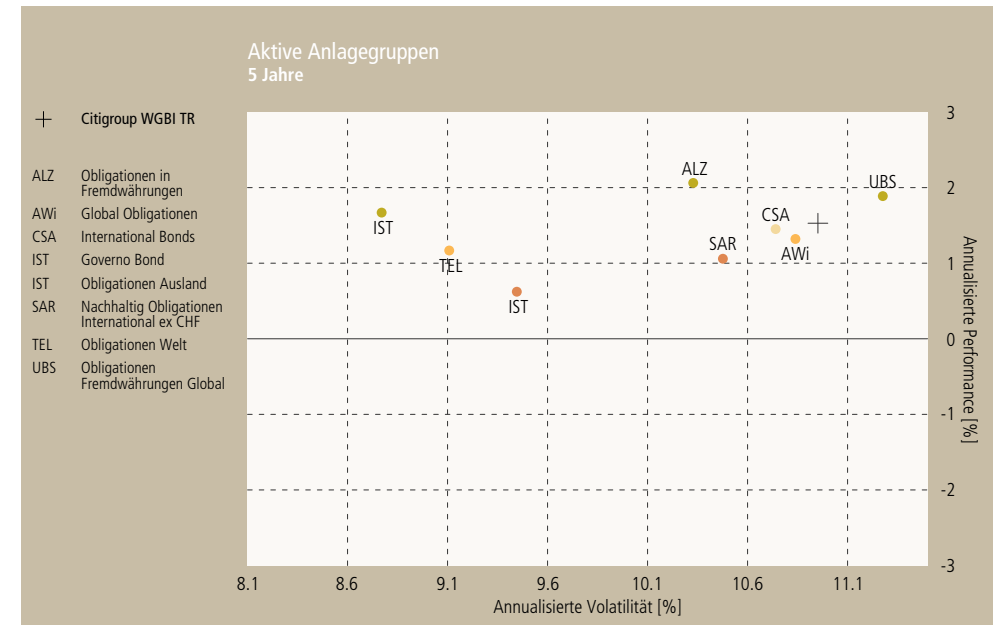
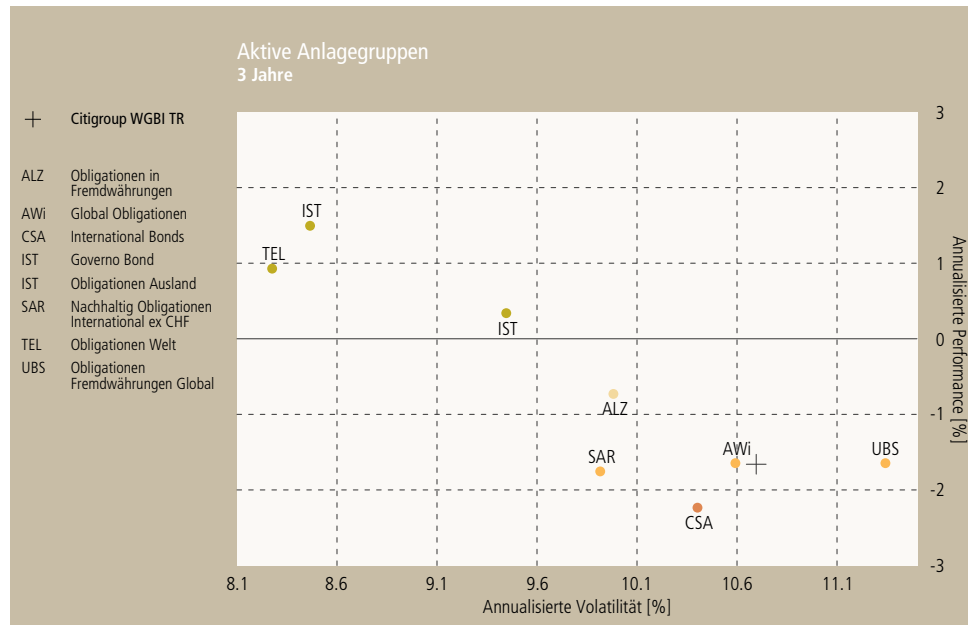
Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	0.9	7.8	1.5	11.3	2.1	11.3	1.5	8.7
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	-2.5	-1.1	-1.2	9.9	1.4	10.4	0.8	8.2
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	-3.5	-5.7	-2.2	8.3	0.6	8.8	0.5	7.0

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen	20%		35%	5%	10%	30%
AWi	Global Obligationen	29%		29%	6%	29%	7%
CSA	International Bonds	36%		27%	7%	26%	4%
IST	Governo Bond	18%		58%		15%	7%
IST	Governo Welt Fundamental	15%	24%	5%			54%
IST	Obligationen Ausland	20%		52%	7%	3%	19%
Sarasin	Nachhaltig Obligationen International ex CHF	30%		31%	5%	27%	7%
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen Unhedged	30%		45%	8%	10%	8%
Tellco	Obligationen Welt	14%		75%			6%
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global	36%		27%	7%	27%	4%

Indexierte Anlagegruppen

Währungsaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	CHF	USD	EUR	GBP	JPY	Andere
Avadis	Staatsanleihen Fremdwährungen	29%		29%	6%	29%	7%
Helvetia	Obligationen Global indexiert	25%		52%		9%	5%

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Allianz	Obligationen in Fremdwährungen Hedged	18 256 787	Customized Benchmark	2012	63	-2.0				
CSA	Global Bonds Hedged	10 399 033	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged	2009	48	-2.2	-0.8	1.4	2.9	
IST	Obligationen Ausland hedged CHF	10 964 492	Customized Benchmark	2010	90	-1.4	2.7	2.9	3.6	
Swiss Life	Obligationen Global (CHF hedged)	1 245 479	Customized Benchmark	2010	90	-2.2	2.0			
Swisscanto	Obligationen Ausland Fremdwährungen hedged CHF	11 177 570	Kein Benchmark	2010	471	-1.8	3.0	3.3	3.5	
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global (CHF hedged)	2 604 742	Barclays Capital Gbl Agg TR CHF Hedged	2006	14	-2.0	0.9	2.7	2.9	3.9

Indexierte Anlagegruppen

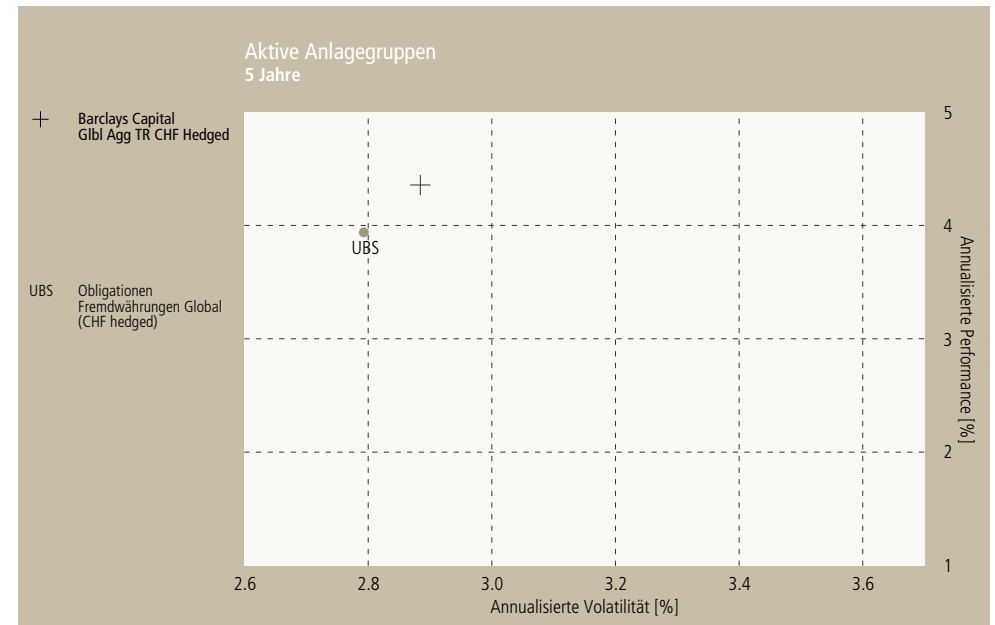
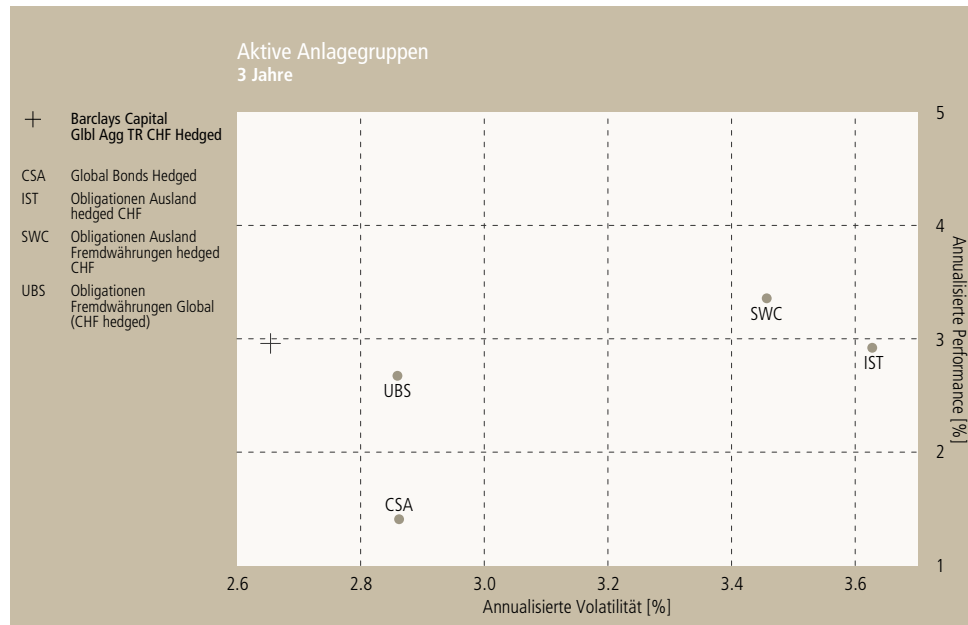
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
UBS	Obligationen Fremdwährungen Global Indexiert (CHF hdg)	11 733 389	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2010	143	-1.1	0.6			

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.
Max.	-1.1	3.0	3.3	3.6	
Median	-2.0	1.5	2.8	3.2	
Min.	-2.2	-0.8	1.4	2.9	

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
CSA	Diversified Government Bonds Hedged	13 953 436	Customized benchmark	2011	22	-2.1	-0.3			
IST	Governo Bond hedged	10 964 561	Customized Benchmark	2010	30	-1.1	2.8	2.7	3.9	
IST	Governo Welt Fundamental Hedged CHF	14 285 277	Customized Benchmark	2011	100	-2.8	-0.7			
Swiss Life	Obligationen Global Staaten+ (CHF hedged)	11 955 694	Barclays Gbl Agg Treasury ex CH CHF Hedged	2010	124	-1.6	0.7			

Indexierte Anlagegruppen

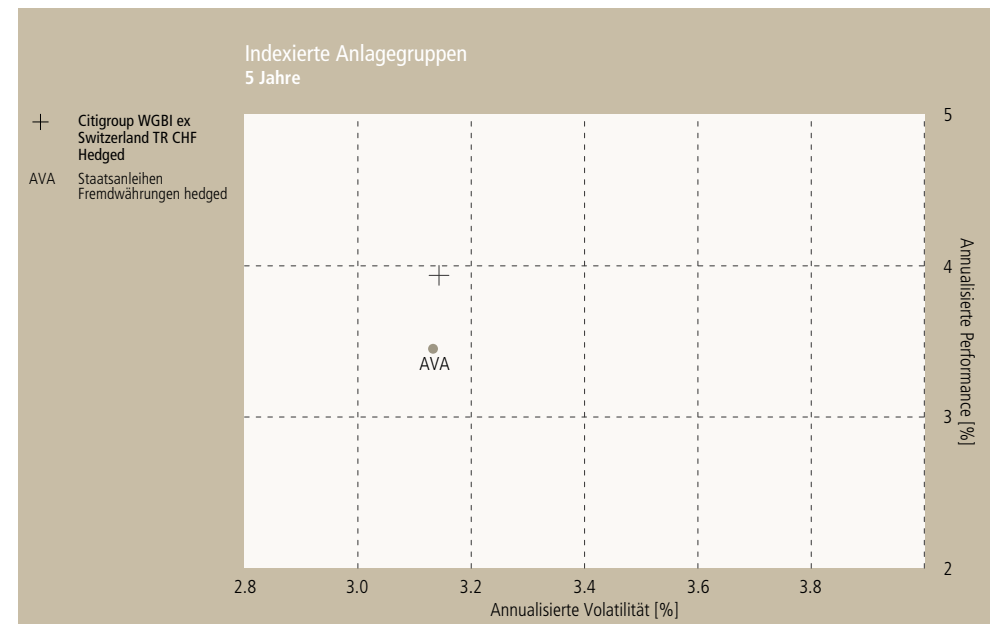
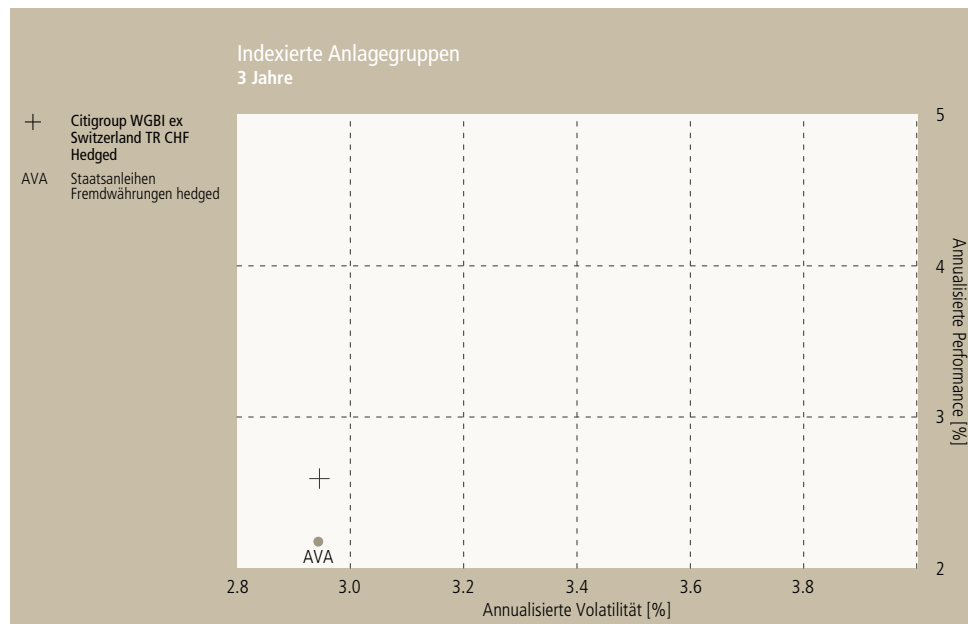
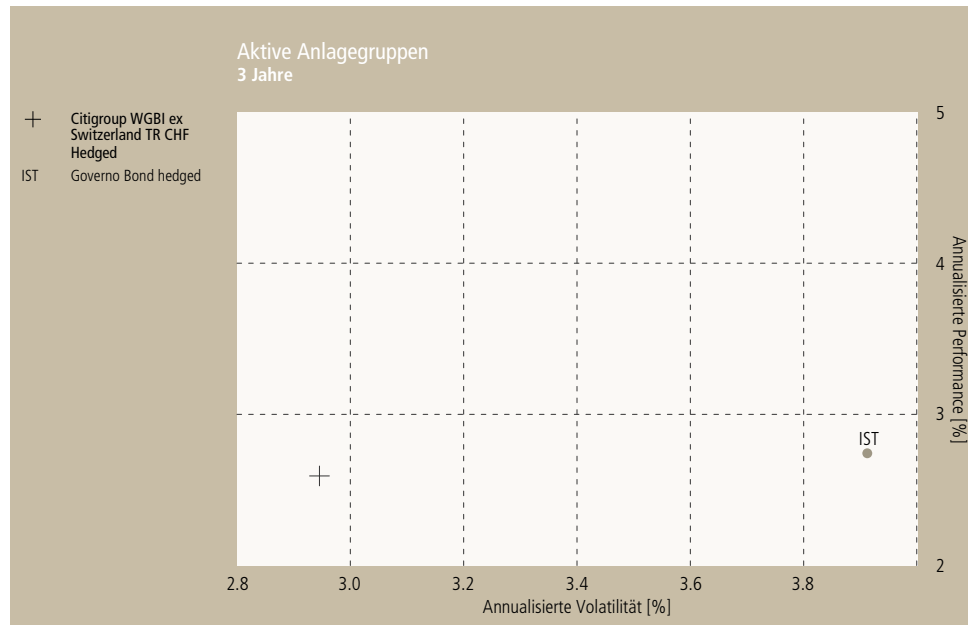
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Staatsanleihen Fremdwährungen hedged	1 735 119	Citigroup WGBI ex Switzerland TR CHF Hedged	2003	868	-1.0	0.7	2.2	2.9	3.4

Verteilungsanalyse

Aktive und indexierte Anlagegruppen	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	-1.0	2.8			
Median	-1.6	0.7			
Min.	-2.8	-0.7			

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

Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)



Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Unternehmensanleihen Fremdwährungen Hedged	12 751 903	Barclays Capital Gbl Agg Corp ex CH TR CHF Hedged	2011	336	-3.5	1.8						
CSA	Global Corporate Bonds Hedged	13 953 439	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2011	30	-2.6	1.7						
Swiss Life	Obligationen Global Unternehmen (CHF hedged)	11 955 702	Barclays Capital Gbl Agg Corp TR CHF Hedged	2010	408	-2.9	3.5						

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse							2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
Aktive Anlagegruppen							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
							Max.	-2.6	3.5			
							Median	-2.9	1.8			
							Min.	-3.5	1.7			

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

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

Obligationen in Fremdwährungen: Euro

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Obligationen Euro	4 288 519	Citigroup EMU GBI TR	2008	204	0.8	6.4	1.9	9.2				
CSA	Bonds EUR	287 501	JP Morgan EMU Aggregate	1992	222	0.8	7.1	0.7	9.7	-0.3	9.9	1.2	7.6
Swisscanto	Obligationen Europa Top	511 136	Customized Benchmark	1996	155	-0.0	5.7	1.7	9.0	0.8	9.7	1.7	7.5
UBS	Obligationen EUR	287 529	JP Morgan EMU Aggregate	1991	38	1.7	8.7	1.2	9.6	0.2	9.8	1.5	7.5
Zürich	Obligationen Euro	722 707	Customized Benchmark	1999	181	1.2	7.5	1.9	9.3	0.6	9.7	1.6	7.4

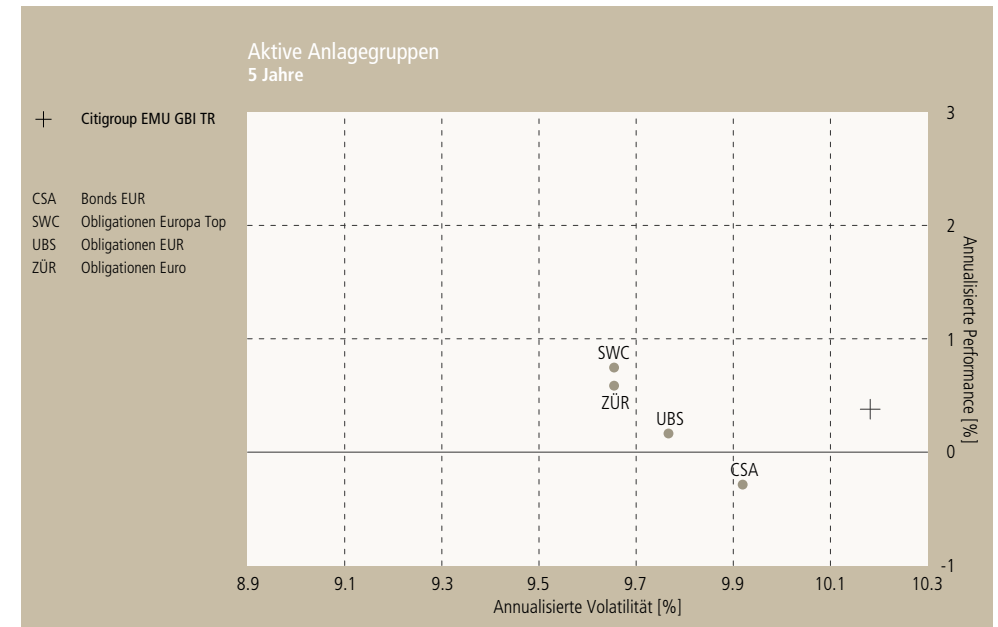
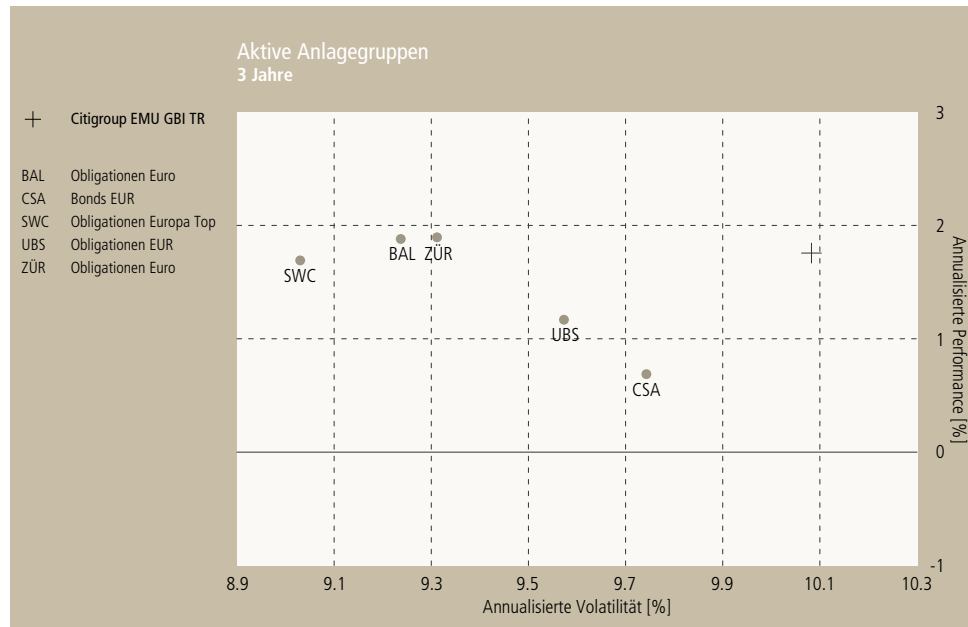
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.					1.7	8.7	1.9	9.7	0.8	9.9	1.7	7.6
Median					0.8	7.1	1.7	9.3	0.4	9.7	1.5	7.5
Min.					-0.0	5.7	0.7	9.0	-0.3	9.7	1.2	7.4

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

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

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Bonds USD	392 578	JP Morgan United States GBI TR	1995	55	0.2	-0.7	-1.4	13.2	2.9	13.7	0.3	11.4
Swisscanto	Obligationen Dollar Top	511 138	Customized Benchmark	1996	54	0.6	-1.2	-1.2	13.8	3.1	13.8	1.2	11.4
Zürich	Obligationen USD	722 732	JP Morgan United States GBI TR	2001	2	0.6	-1.6	-1.3	13.9	2.9	14.3	0.2	11.7

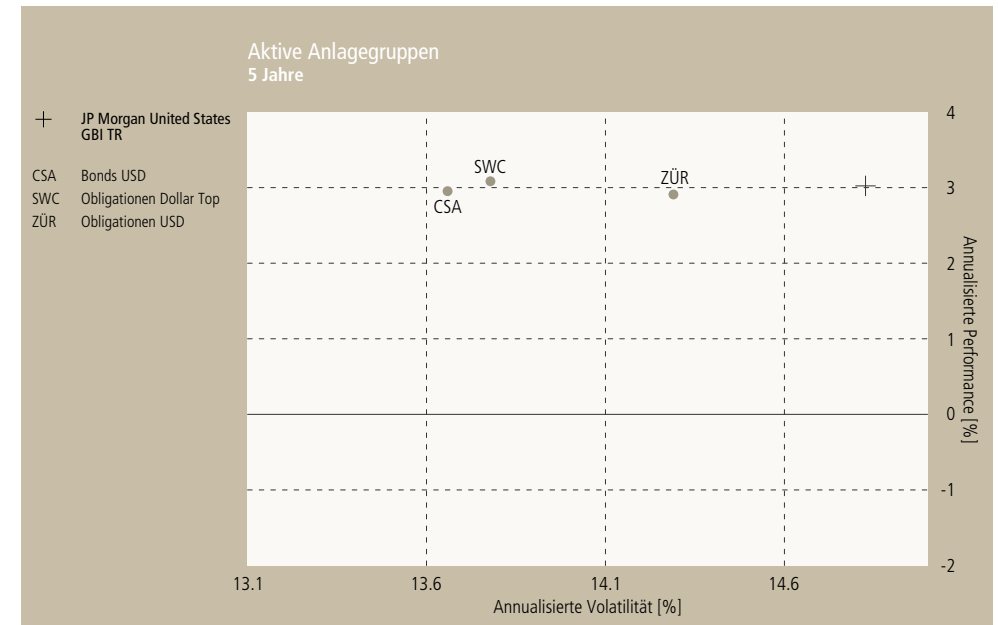
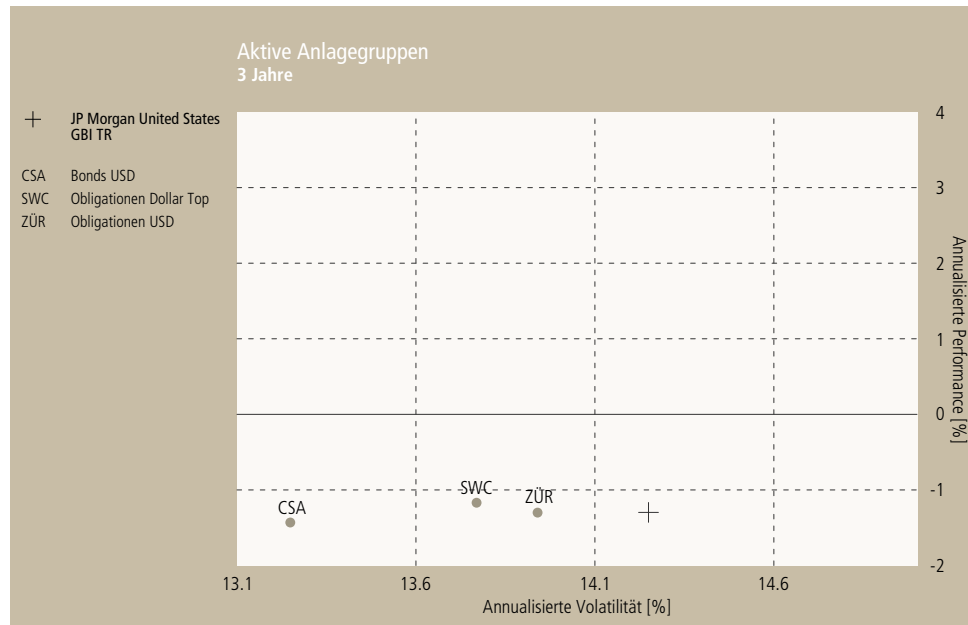
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse		2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Max.	0.6	-0.7	-1.2	13.9	3.1	14.3	1.2	11.7
	Median	0.6	-1.2	-1.3	13.8	2.9	13.8	0.3	11.4
	Min.	0.2	-1.6	-1.4	13.2	2.9	13.7	0.2	11.4

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

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

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Schweiz	1 409 125	SPI® TR	2003	128	13.8	26.9	9.6	10.7	4.3	14.0	6.9	12.7
Bâloise	Aktien Schweiz	835 655	SPI® TR	1995	317	15.3	28.1	9.3	11.3	3.6	14.8	7.3	13.3
CSA	Equity Switzerland	287 567	SPI® TR	1974	723	14.3	29.0	9.7	11.2	3.6	14.2	6.8	13.2
CSA	Fund Selection Equity Switzerland	10 733 071	SPI® TR	2009	369	14.0	26.6	8.0	11.3				
IST	Aktien Schweiz Alternative Indexing	11 705 286	Customized Benchmark	2010	54	12.3	22.5						
IST	Aktien Schweiz SPI Plus	2 733 872	SPI® TR	2006	29	15.3	28.9	9.2	10.9	3.5	14.3		
IST 2	Aktien Schweiz SPI Plus	3 237 591	SPI® TR	2007	3	15.3	28.9	9.2	10.9	3.4	14.3		
Prisma	SPI® Effizient	11 339 766	SPI® TR	2010	43	12.9	18.7						
Sarasin	Aktien Schweiz	656 054	SPI® TR	1997	23	13.8	29.2	11.6	11.3	4.3	14.4	7.1	13.2
Sarasin	Nachhaltig Aktien Schweiz	1 474 343	SPI® TR	2002	78	15.4	28.6	10.8	11.4	4.8	14.1	7.8	12.9
Swiss Life	Aktien Schweiz	1 245 481	SPI® TR	2001	141	15.1	28.7	10.1	11.0	4.0	14.2	6.4	12.8
Swisscanto	Aktien Schweiz	287 587	SPI® TR	1973	630	15.5	29.3	10.2	11.2	4.1	14.5	6.9	13.1
Tellco	Aktien Schweiz	2 455 965	SPI® TR	2006	154	14.5	27.8	8.2	11.7	2.0	16.4		
UBS	Aktien Schweiz	287 557	SPI® TR	1973	171	15.2	28.0	8.9	11.3	4.1	14.4	7.0	13.0
Zürich	Aktien Schweiz	721 861	SPI® TR	1999	566	16.1	29.5	9.6	11.6	4.1	14.9	7.4	13.2

Indexierte Anlagegruppen

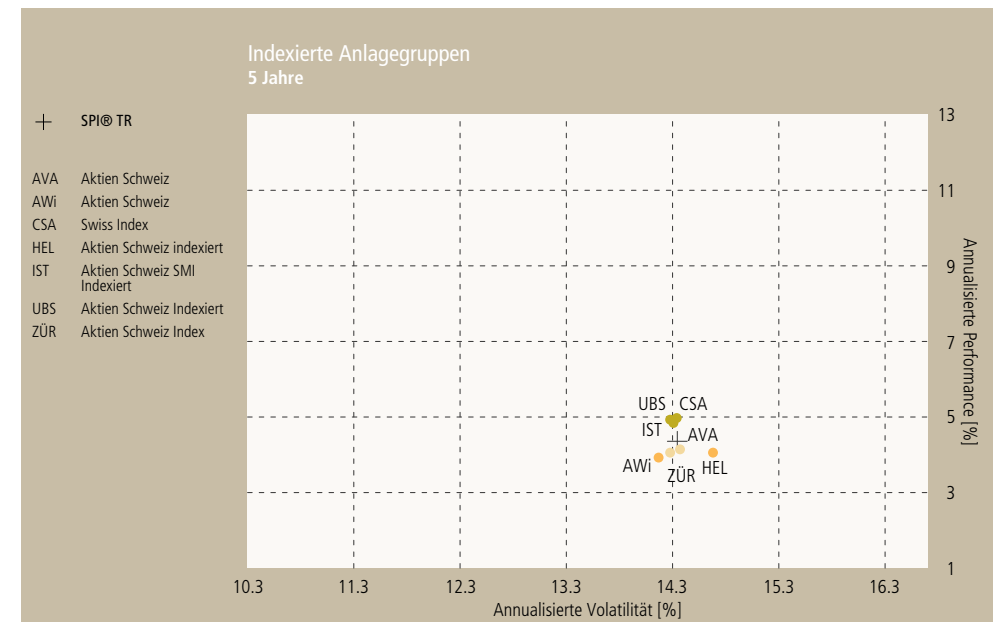
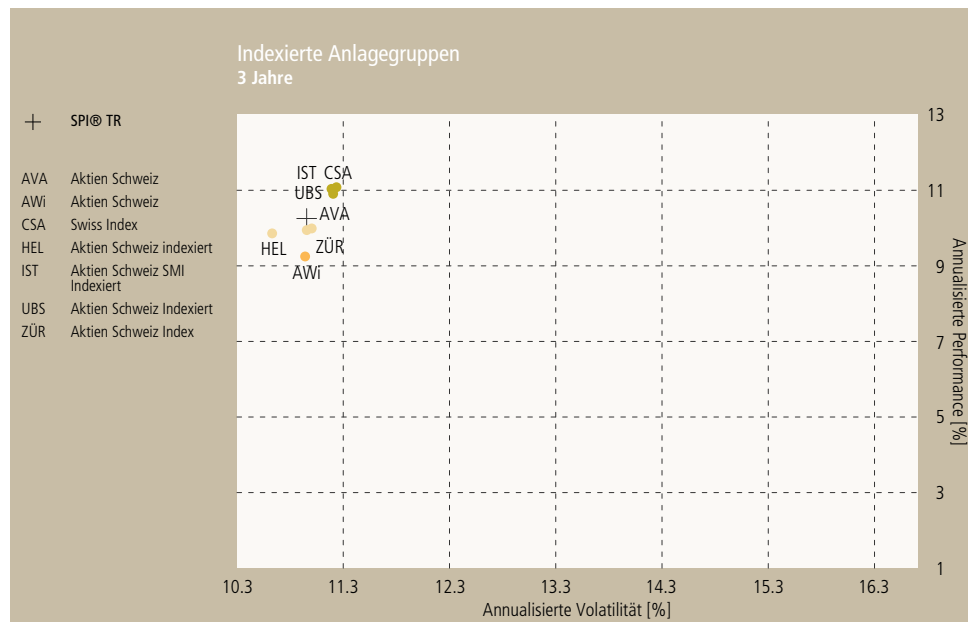
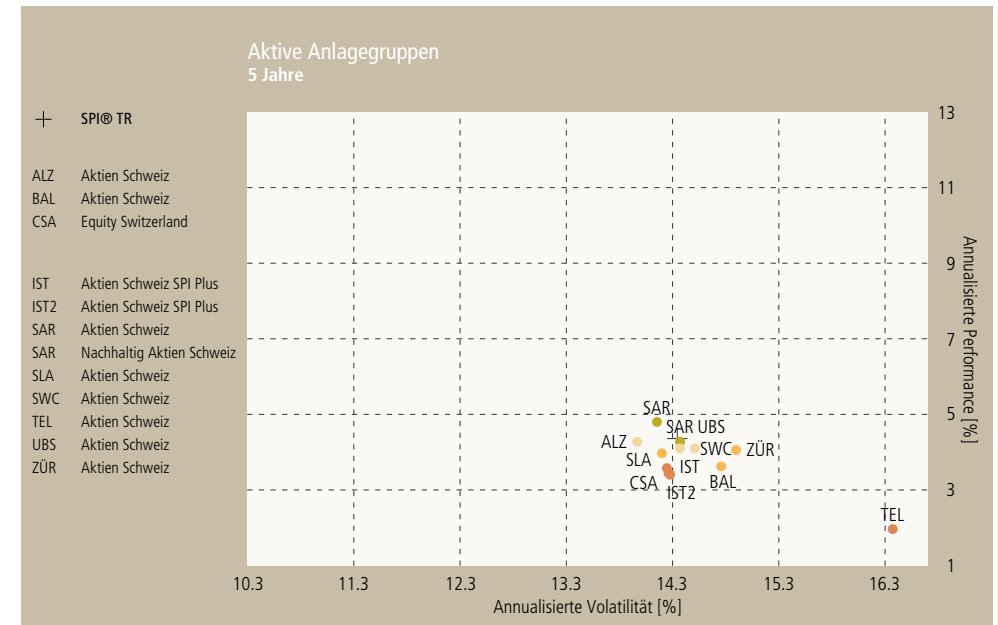
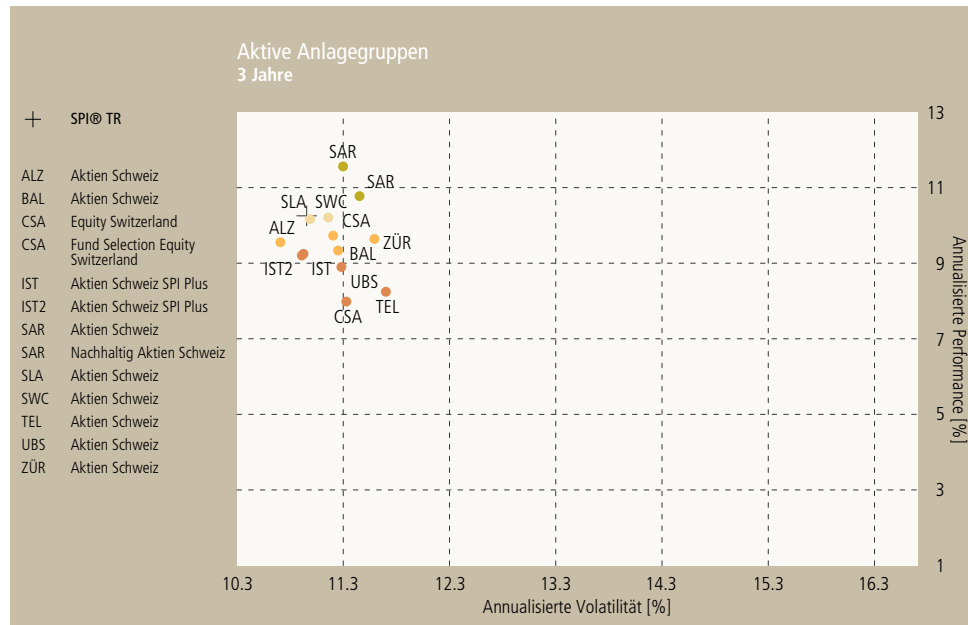
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Schweiz	935 908	UBS 100 TR	1994	566	15.2	28.5	10.0	11.0	4.1	14.4	7.4	13.0
AWi	Aktien Schweiz	441 473	SPI® TR	1996	122	15.0	28.1	9.2	10.9	3.9	14.2	6.6	12.9
CSA	Swiss Index	887 912	SMI® TR	1999	138	15.7	30.0	11.1	11.2	5.0	14.3	7.1	13.0
Helvetia	Aktien Schweiz indexiert	1 176 850	SPI® TR	1993	83	15.0	28.0	9.9	10.6	4.0	14.7	7.4	13.4
IST	Aktien Schweiz SMI Indexiert	287 596	SMI® TR	1967	590	15.7	29.9	10.9	11.2	4.8	14.3	6.8	12.9
Swisscanto	Aktien Schweiz Index	13 255 607	SPI® TR	2011	16	14.9	28.0						
UBS	Aktien Schweiz Indexiert	287 546	SMI® TR	1972	108	15.7	29.9	11.1	11.2	4.9	14.3	7.2	12.9
Zürich	Aktien Schweiz Index	2 384 155	SPI® TR	2006	274	15.1	28.3	9.9	11.0	4.1	14.3		

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	16.1	30.0	11.6	11.7	5.0	16.4	7.8	13.4
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	15.1	28.5	9.8	11.2	4.1	14.3	7.1	13.0
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	12.3	18.7	8.0	10.6	2.0	14.0	6.4	12.7

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

Aktien Schweiz



Aktien Ausland: Welt

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Aktien Ausland	1 536 420	MSCI World ex Switzerland TR	2003	194	14.4	21.1	9.8	12.3	2.0	16.8	4.4	15.1
AWi	Global Aktien	287 592	MSCI AC World ex Switzerland TR	1992	119	10.1	17.0	7.5	12.5	-2.4	17.7	1.5	16.0
CSA	Fund Selection Equity Global	1 964 388	MSCI World TR	2004	20	9.6	17.4	4.8	13.3	-1.0	16.4		
IST	Aktien Global High Dividend	14 316 840	MSCI World ex Switzerland NR	2011	40	7.3	13.9						
IST	Aktien Welt SRI	11 556 767	MSCI World ex Switzerland NR	2010	79	10.8	16.9						
Sarasin	Aktien Global Thematic	4 241 685	MSCI World NR	2008	40	13.1	19.3	7.4	12.1				
Sarasin	Nachhaltig Aktien International ex Schweiz	1 474 344	MSCI World NR	2002	70	7.5	11.8	8.0	12.7	-0.5	17.8	2.0	16.0
Swiss Life	Aktien Ausland	1 245 539	Customized Benchmark	2001	150	11.1	18.0	7.6	12.1	0.5	17.0	1.8	15.4
Swisscanto	Aktien Ausland WT	2 832 730	MSCI World ex Switzerland NR	2007	14	12.0	14.4	7.8	12.2	0.3	17.0		
Swisscanto Avant	Aktien Ausland	287 588	MSCI World ex Switzerland NR	1973	457	12.3	15.0	8.4	12.2	0.7	17.0	3.4	15.5
Tellco	Aktien Welt	2 455 971	MSCI AC World TR	2006	195	8.3	15.5	4.3	12.7	-0.7	17.0		
UBS	Aktien Global	287 548	MSCI World ex Switzerland NR	1972	5	13.3	20.3	8.4	13.7	2.0	18.9	2.2	16.4
UBS 2	Global Equities (ex CH)	2 421 209	MSCI World ex Switzerland NR	2006	11	13.7	20.9	8.6	13.7	1.9	19.0		
Zürich	Aktien Nachhaltigkeit Global	4 350 780	MSCI World TR	2008	192	6.8	12.0	4.0	12.5				

Indexierte Anlagegruppen

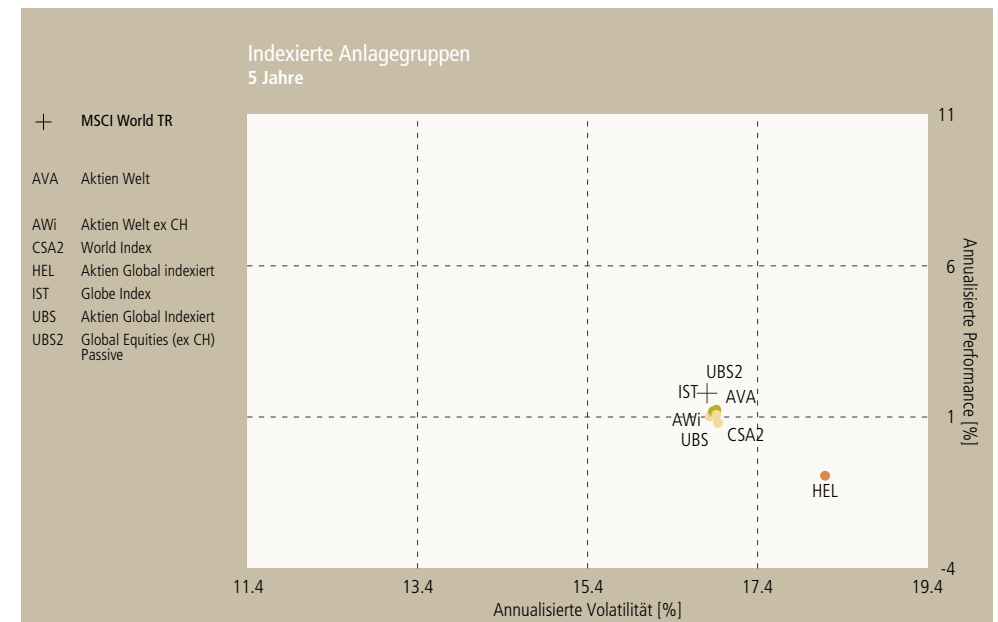
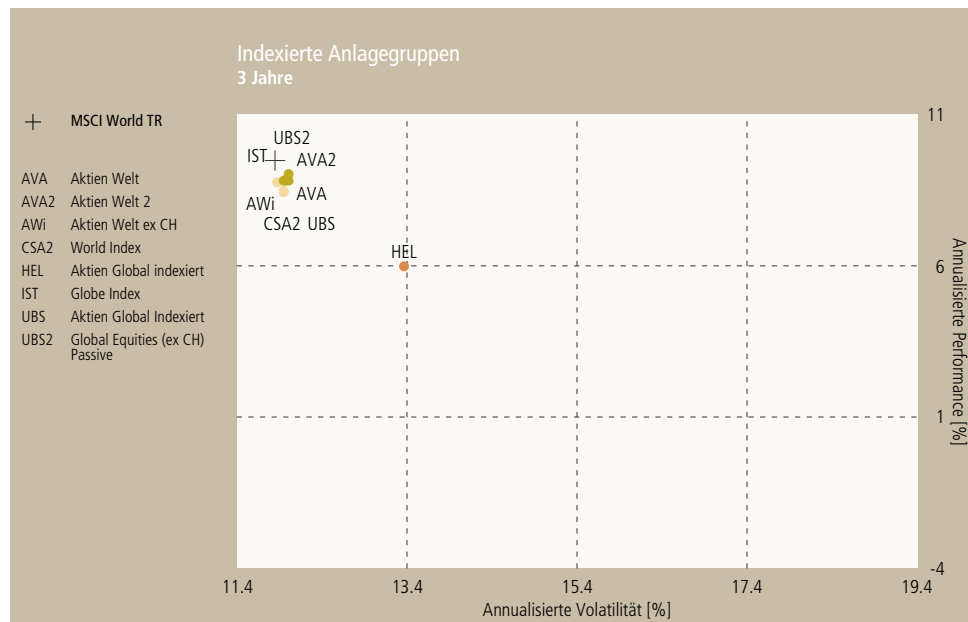
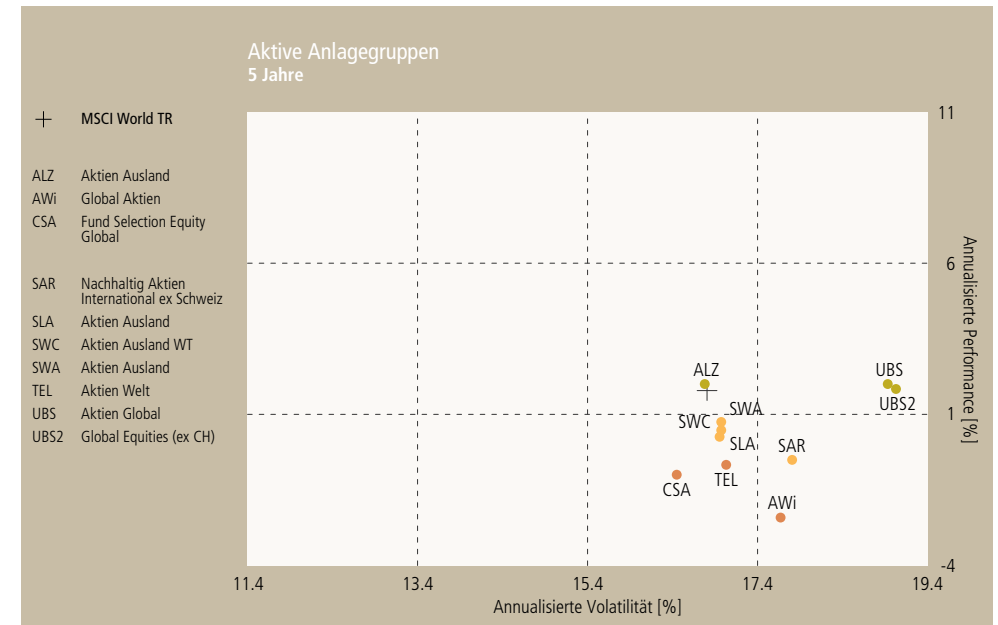
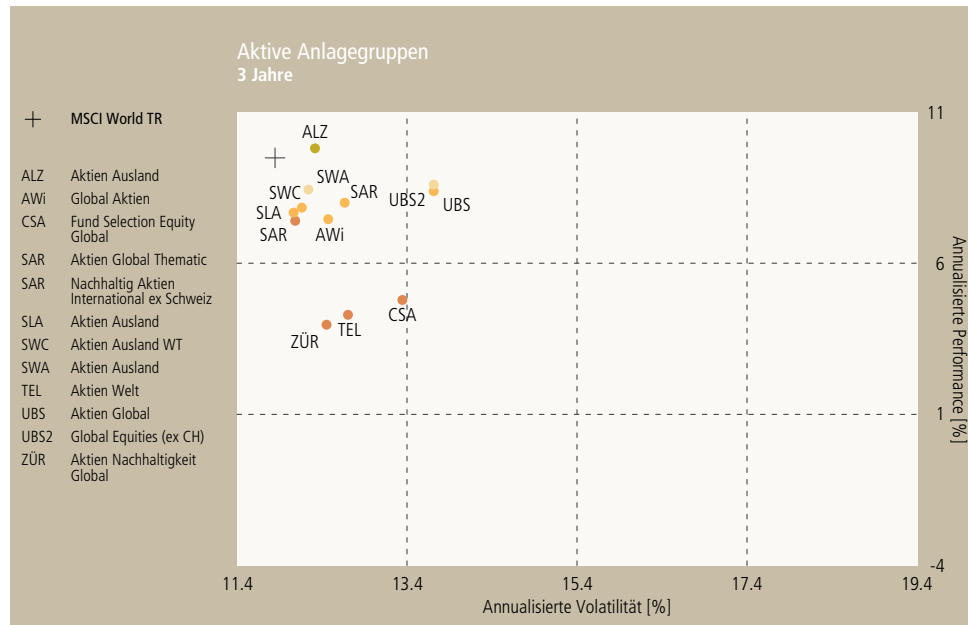
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt	935 911	MSCI World ex Switzerland TR	1994	15	12.0	18.1	8.8	12.0	1.2	16.9	3.5	15.3
Avadis 2	Aktien Welt 2	4 692 285	MSCI World ex Switzerland TR	2008	135	12.1	18.3	9.0	12.0				
AWi	Aktien Welt ex CH	1 767 724	MSCI World ex Switzerland TR	2004	10	11.8	17.8	8.5	11.9	1.0	16.8		
CSA 2	World Index	1 915 891	MSCI World ex Switzerland TR	2004	158	12.0	18.1	8.8	11.9	1.1	16.9		
Helvetia	Aktien Global indexiert	1 176 852	Customized Benchmark	1993	53	8.2	16.0	6.0	13.4	-1.0	18.2	2.9	16.6
IST	Globe Index	96 700	MSCI World NR	1993	1'320	12.0	18.2	8.8	12.0	1.2	16.9	3.4	15.3
UBS	Aktien Global Indexiert	556 826	MSCI World ex Switzerland NR	1997	10	11.7	17.6	8.4	12.0	0.8	16.9	2.9	15.3
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive	2 421 215	MSCI World ex Switzerland NR	2006	224	11.9	18.1	8.8	11.9	1.1	16.9		

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.				Max.	14.4	21.1	9.8	13.7	2.0	19.0	4.4	16.6	
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.				Median	11.9	17.7	8.4	12.2	0.8	17.0	2.9	15.4	
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	6.8	11.8	4.0	11.9	-2.4	16.4	1.5	15.1

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

Aktien Ausland: Welt



Aktien Ausland: Welt (hedged)

Indexierte Anlagegruppen

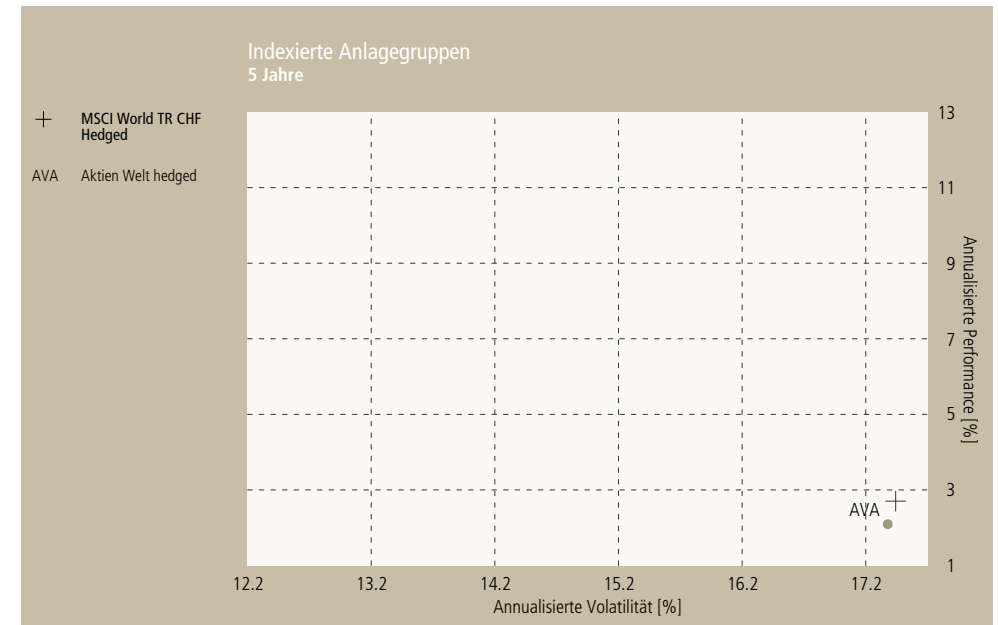
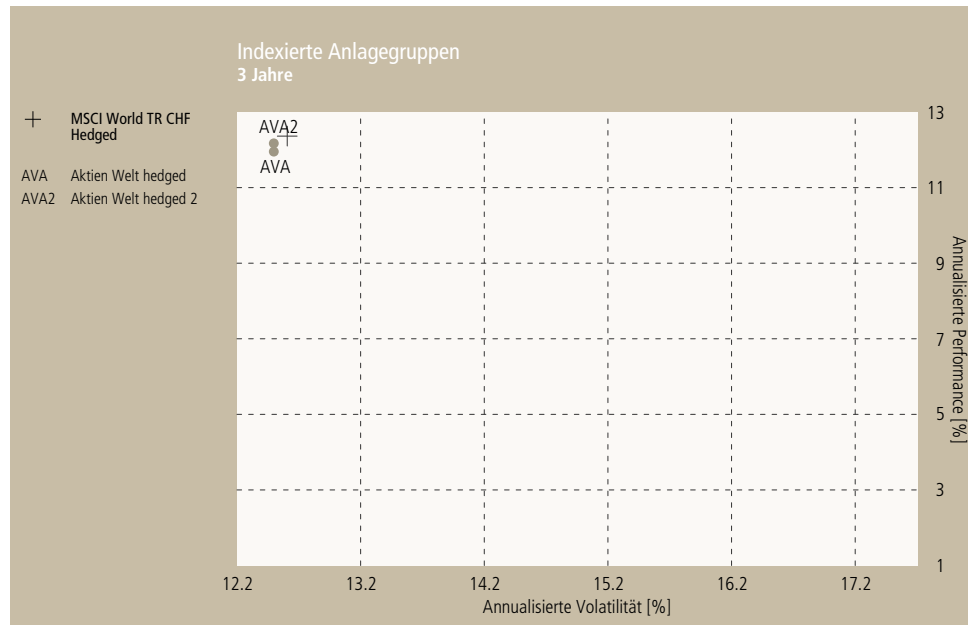
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Aktien Welt hedged	2 622 820	MSCI World ex Switzerland TR	2006	40	11.3	20.2	12.0	12.5	2.1	17.4		
Avadis 2	Aktien Welt hedged 2	4 692 310	MSCI World ex Switzerland TR	2008	1'245	11.4	20.4	12.2	12.5				
UBS 2	Global Equities (ex CH) Passive (hedged in CHF)	14 741 981	MSCI World ex Switzerland NR CHF Hedged	2012	720	11.2							

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
						Max.	11.4						
						Median	11.3						
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	11.2						

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

Aktien Ausland: Welt (hedged)



Aktien Ausland: Europa

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien CQM Europa	958 846	STOXX Europe 600	1998	16	1.9	13.3	5.2	13.4	-3.0	19.7	2.9	17.6
Bâloise	Aktien Europa	2 042 538	MSCI Europe & Middle East ex Switzerland TR	2005	36	4.3	16.5	4.8	15.9	-5.7	22.3		
CSA	Fund Selection Equity Europe	287 502	MSCI Europe ex Switzerland NR	1992	241	9.7	23.0	7.7	15.5	-2.3	18.9	3.6	16.7
Swisscanto	Aktien Europa	351 193	MSCI Europe ex Switzerland NR	1995	243	4.4	19.7	6.1	17.4	-2.6	21.6	3.5	18.4
Zürich	Aktien Europa	722 683	MSCI Europe ex Switzerland TR	1999	440	8.0	23.2	5.8	17.2	-4.0	20.9	2.4	18.1

Indexierte Anlagegruppen

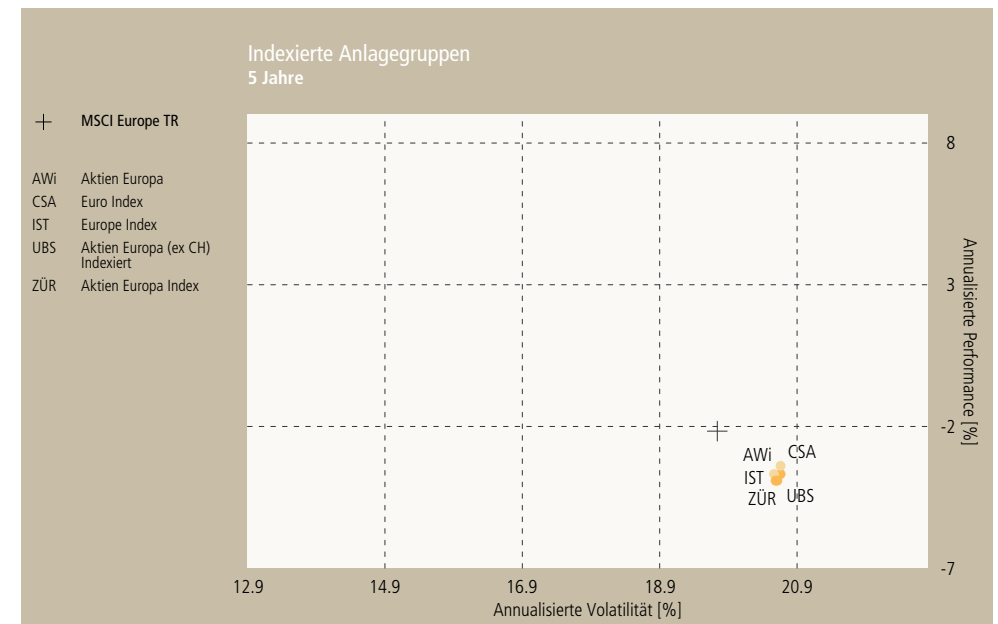
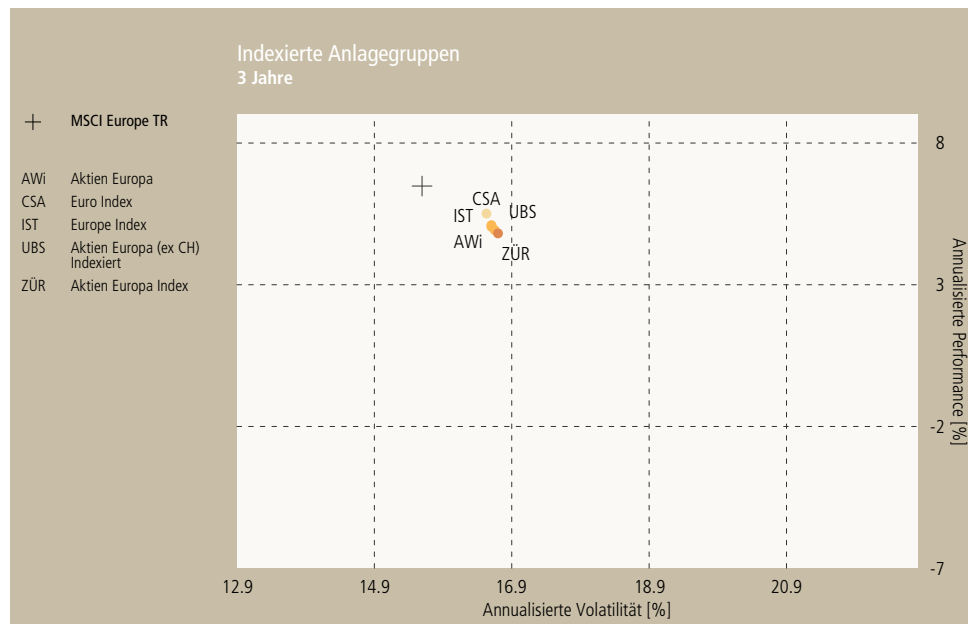
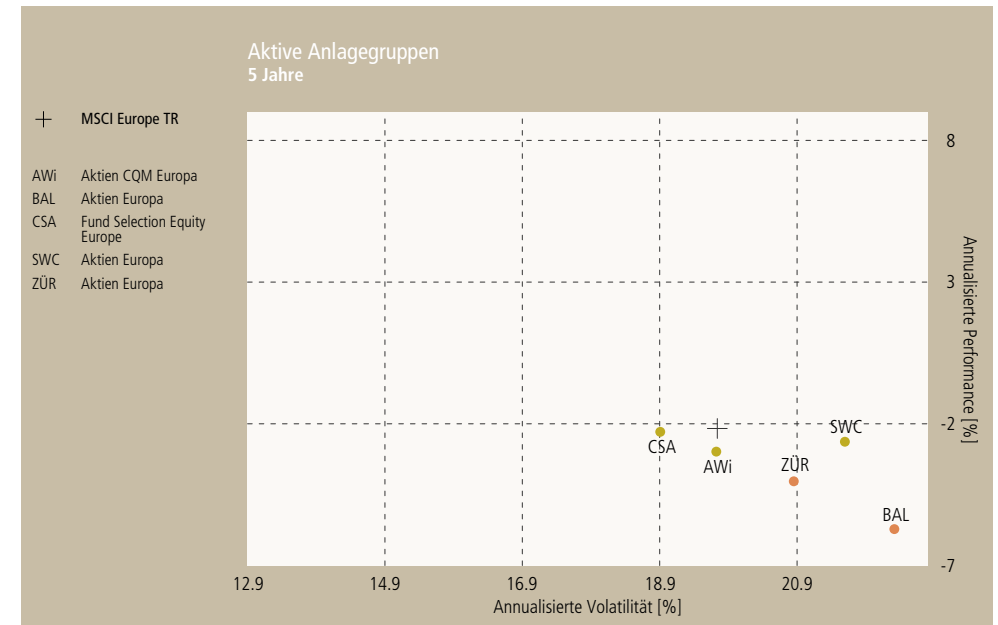
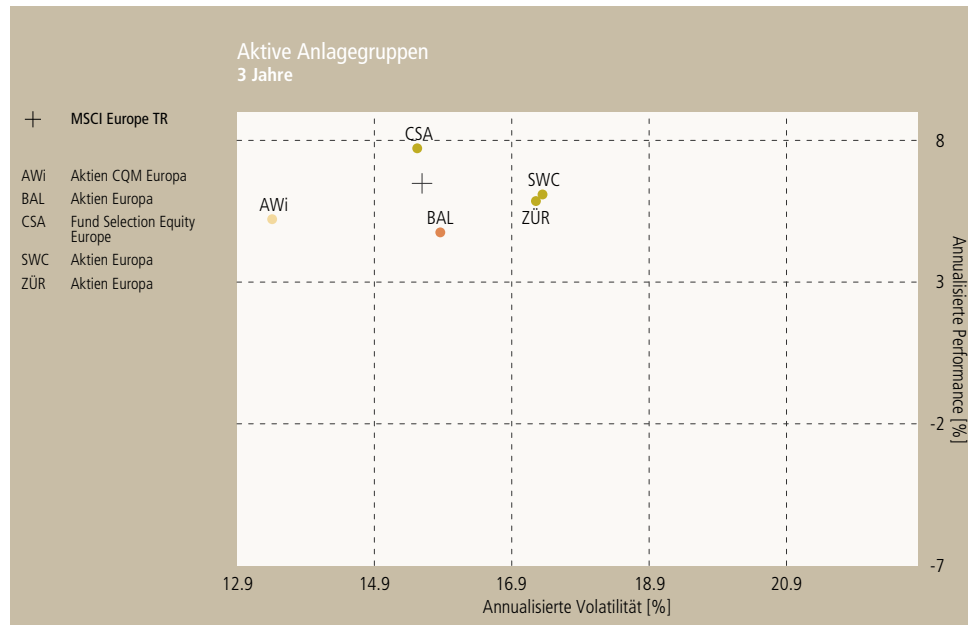
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Europa	441 474	MSCI Europe ex Switzerland TR	1996	25	4.0	16.8	5.0	16.6	-3.7	20.7	3.2	17.8
CSA	Euro Index	349 349	MSCI Europe ex Switzerland TR	1995	36	4.3	17.2	5.5	16.5	-3.4	20.7	3.2	17.8
IST	Europe Index	456 993	MSCI Europe TR	1996	214	4.4	17.2	5.1	16.6	-3.7	20.6	3.3	17.8
Swisscanto	Aktien Europa Index	13 255 608	MSCI Europe NR	2012	0	4.4							
UBS	Aktien Europa (ex CH) Indexiert	287 554	MSCI Europe ex Switzerland NR	1990	31	4.1	16.8	4.9	16.7	-3.9	20.6	2.9	17.8
Zürich	Aktien Europa Index	2 384 178	MSCI Europe ex Switzerland TR	2006	162	4.1	16.9	4.8	16.7	-3.9	20.6		

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	9.7	23.2	7.7	17.4	-2.3	22.3	3.6	18.4
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	4.3	17.1	5.2	16.6	-3.7	20.6	3.2	17.8
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	1.9	13.3	4.8	13.4	-5.7	18.9	2.4	16.7

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

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	Aktien Nordamerika	1 752 540	MSCI North America TR	2009	91	15.8	17.8	10.4	12.1				
CSA	Fund Selection Equity USA	12 701 578	MSCI USA NR	2011	153	15.9	17.5						
Prisma	Aktien USA	1 223 388	MSCI USA NR	2001	19	16.7	20.4	9.8	13.4	1.7	18.2	1.7	16.6
Swisscanto Avant	Aktien Amerika	351 188	MSCI North America NR	1995	102	15.8	19.6	12.0	12.7	5.2	17.0	3.8	15.7
Zürich	Aktien USA	722 693	MSCI USA TR	1999	583	16.6	17.8	10.8	12.2	2.7	16.2	0.6	15.2

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien USA	441 475	MSCI USA TR	1996	20	16.9	19.3	12.3	12.4	4.3	17.1	2.8	15.5
CSA 2	US Index	349 353	MSCI USA TR	1995	237	17.3	20.2	13.1	12.3	5.0	17.0	3.1	15.5
IST	America Index	456 992	MSCI North America TR	1996	318	15.5	18.7	11.8	12.1	4.2	17.0	3.3	15.5
UBS 2	US Equities Passive	2 421 235	MSCI USA NR	2006	23	17.2	20.0	13.1	12.3	5.0	16.9		
Zürich	Aktien USA Index	2 384 201	MSCI USA TR	2006	180	17.4	20.3	13.1	12.3	5.0	16.9		

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.					Max.	17.4	20.4	13.1	13.4	5.2	18.2	3.8	16.6
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.					Median	16.6	19.5	12.0	12.3	4.6	17.0	2.9	15.5
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	15.5	17.5	9.8	12.1	1.7	16.2	0.6	15.2

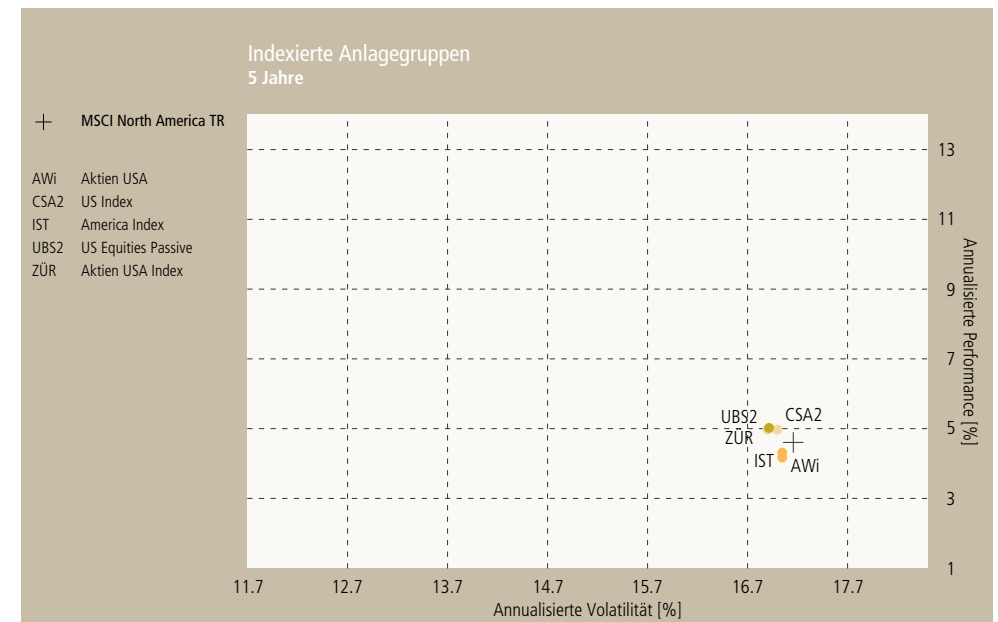
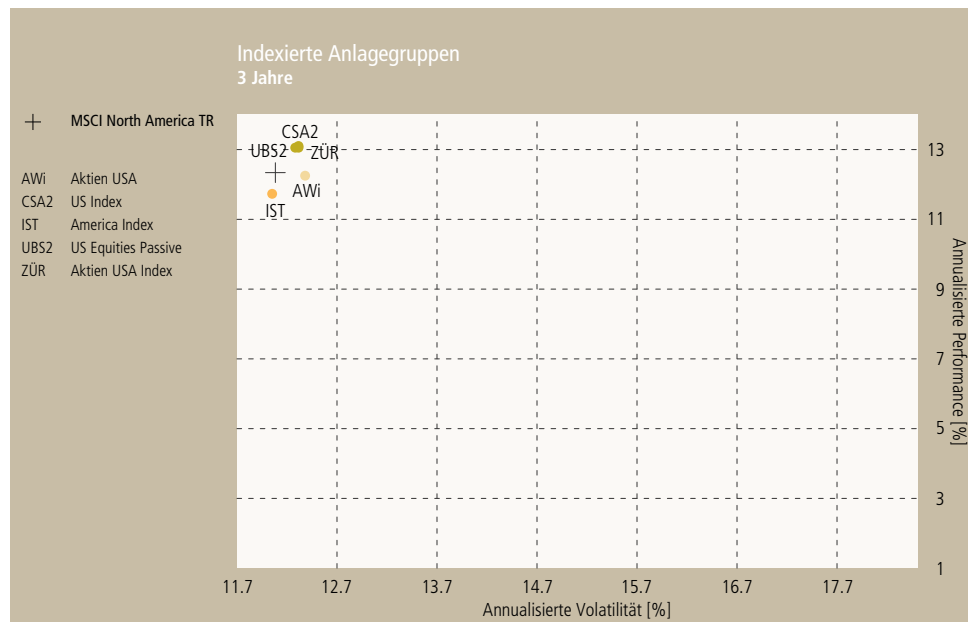
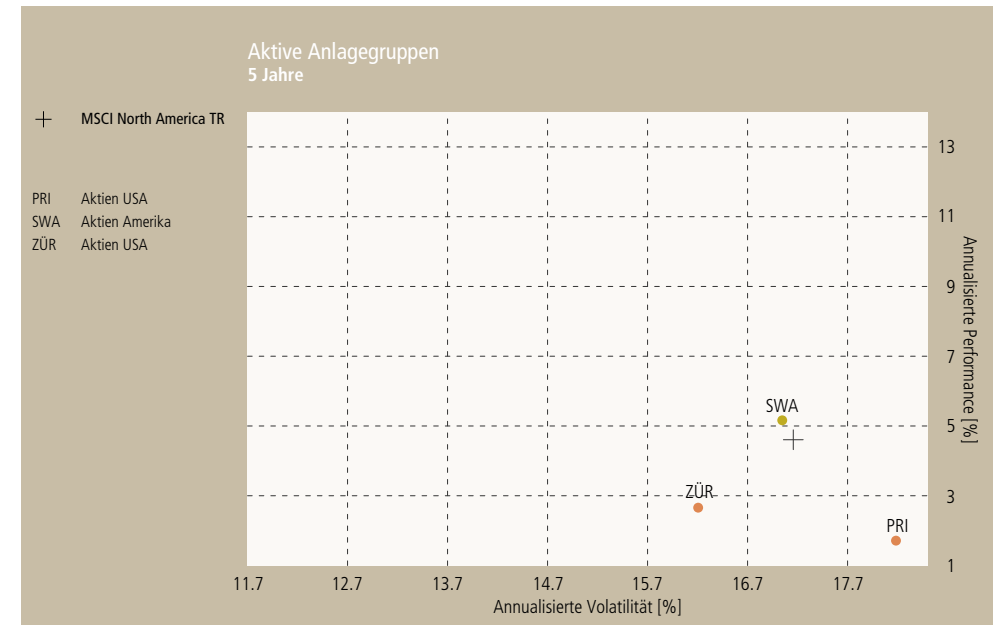
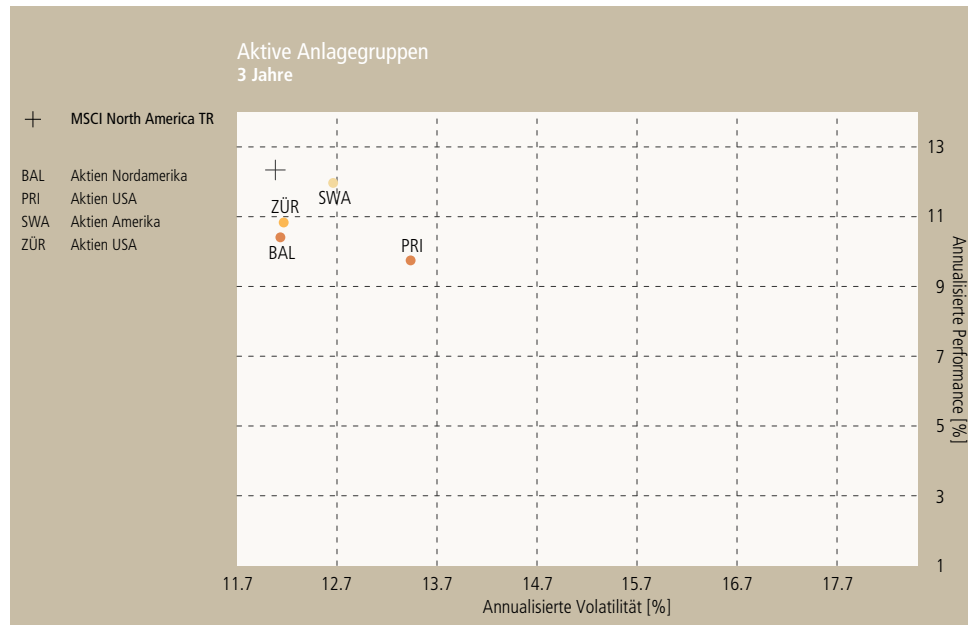
Aktive und indexierte Anlagegruppen

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	2 266 651	Customized Benchmark	2005	51	-0.5	1.5	2.9	2.8	3.7	4.1		
IST	Mixta Optima 15	1 952 316	Customized Benchmark	2005	31	0.2	3.0	3.4	2.4	4.0	3.4		
Sarasin	BVG Ertrag	2 455 689	Customized Benchmark	2006	25	0.1	2.3	2.6	2.0	2.9	3.3		
Swiss Life	BVG-Mix 15	1 564 965	Customized Benchmark	2003	25	1.6	5.1	3.9	2.0	4.1	3.0	2.9	2.7
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	2 832 733	Customized Benchmark	2007	26	0.7	3.6	3.6	2.1	4.2	3.0		
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	287 524	Customized Benchmark	1992	117	0.6	3.5	3.6	2.1	4.2	3.1	3.4	2.8
Tellco	BVV-10	2 989 336	Customized Benchmark	2007	5	1.6	5.0	2.9	2.0	4.0	3.2		
UBS	BVG-12	287 532	Customized Benchmark	1989	21	-0.6	1.5	2.3	2.3				
UBS	BVG-12 Classic	10 162 313	Customized Benchmark	2009	19	-0.3	1.7	2.2	2.2	2.9	3.5	2.4	3.0
Zürich	Profil Defensiv	2 844 745	Customized Benchmark	2007	51	2.7	7.0	4.3	2.7	4.2	4.0		

Indexierte Anlagegruppen

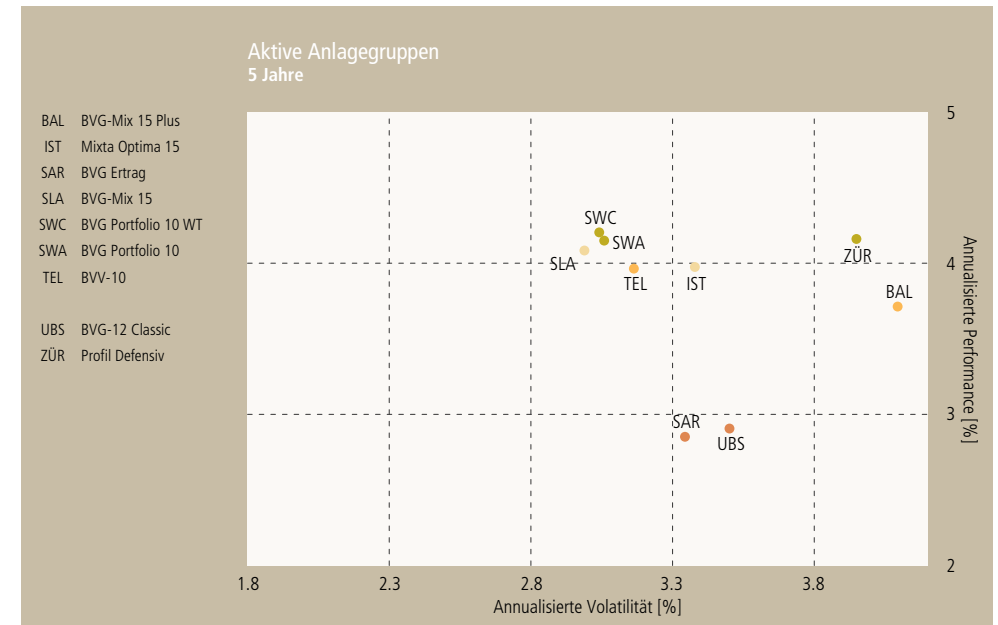
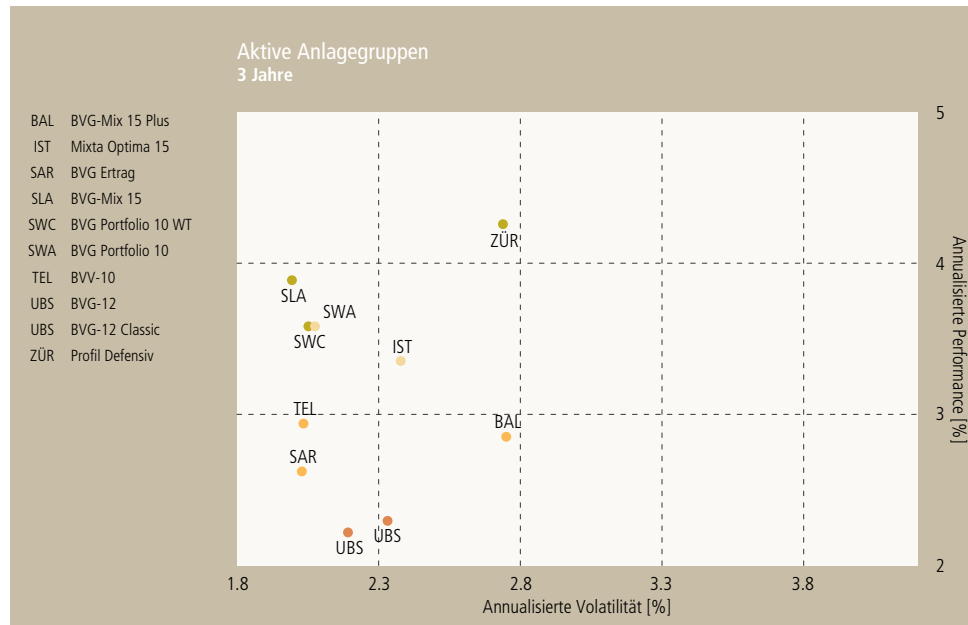
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	BVG-12 Indexiert	11 733 418	Customized Benchmark	2010	5	-0.7	1.3						

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre									
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.						
	Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.					Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.				Max.	2.7	7.0	4.3	2.8	4.2	4.1	3.4	3.0	
	Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.					Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.				Median	0.2	3.0	3.1	2.1	4.0	3.3	2.9	2.8	
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.											Min.	-0.7	1.3	2.2	2.0	2.9	3.0	2.4	2.7

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	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	15%		63%	10%	10%	5%	12%	
IST	Mixta Optima 15	16%		59%	10%	8%	7%	17%	
Sarasin	BVG Ertrag	5%		78%			10%	5%	7%
Swiss Life	BVG-Mix 15	9%		28%	17%	8%	7%	18%	20%
Swisscanto	BVG Portfolio 10 WT	10%		59%	16%	7%		15%	
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 10	10%		59%	16%	7%		15%	
Tellco	BVV-10	14%		50%	5%	4%	6%	25%	10%
UBS	BVG-12	10%		83%				5%	7%
UBS	BVG-12 Classic	15%		83%				5%	7%
Zürich	Profil Defensiv	16%		48%		8%	11%	19%	15%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS	BVG-12 Indexiert	9%		83%				5%	7%

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	BVG-30	1 409 119	Customized Benchmark ¹	2003	22	2.2	5.7	3.2	3.1	3.3	4.5	3.1	4.2
AWi	BVG 25 andante	900 434	Customized Benchmark	1999	36	1.2	4.2	3.9	3.1	3.8	4.5	3.3	4.2
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	1 307 354	Customized Benchmark	2002	163	0.9	3.8	3.5	3.3	3.5	5.2	3.1	4.5
CSA 2	Mixta-BVG 25	887 902	Customized Benchmark	1997	269	2.4	6.0	3.4	2.8	3.3	4.3	3.7	4.0
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	11 217 285	Customized benchmark	2010	65	2.6	6.4						
IST	Mixta Optima 25	277 251	Pictet BVG/LPP 93	1990	483	1.9	6.2	4.3	3.1	3.7	4.7	3.9	4.3
IST 2	Mixta Optima Balanced	3 237 560	Customized Benchmark	2007	28	2.2	6.3	4.0	3.6	3.7	4.9		
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	10 197 144	Pictet BVG/LPP 25	2009	91	1.5	8.0	3.2	4.1				
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 791	Customized Benchmark ²	2007	45	1.4	4.2	3.0	2.9	3.5	4.2		
Sarasin	BVG Rendite	1 016 859	Customized Benchmark ²	1999	54	1.9	4.7	3.5	2.7	3.3	4.1	3.2	3.8
Swiss Life	BVG-Mix 25	1 245 601	Customized Benchmark	2001	178	2.4	6.9	4.7	3.0	4.4	4.5	3.3	4.0
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	2 832 735	Customized Benchmark	2007	60	2.8	7.3	4.7	3.2	3.9	4.8		
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	694 458	Customized Benchmark	1997	337	3.2	7.4	4.8	3.2	4.0	4.8	3.8	4.3
Tellco	BBV-25	2 989 344	Customized Benchmark	2007	4	2.9	7.3	3.3	3.4	3.5	4.8		
UBS	BVG-25	287 531	Customized Benchmark	1989	161	1.3	4.3	3.2	3.1				
UBS	BVG-25 Classic	10 162 319	Customized Benchmark	2009	99	1.5	4.3	2.9	3.2	2.5	5.1	2.7	4.3
Zürich	BVG Rendite	721 668	Customized Benchmark	1999	97	2.0	5.8	4.2	3.0	4.0	4.4	3.4	4.0
Zürich	Profil Ausgewogen	2 844 737	Customized Benchmark	2007	156	4.0	9.1	4.8	3.7	3.9	5.3		

¹ Die Customized Benchmark wurde im Dezember 2011 geändert. Der Immobilienanteil wurde auf 0% reduziert. ² Pictet BVG/LPP 93 bis zum 31.03.2012.

Indexierte Anlagegruppen

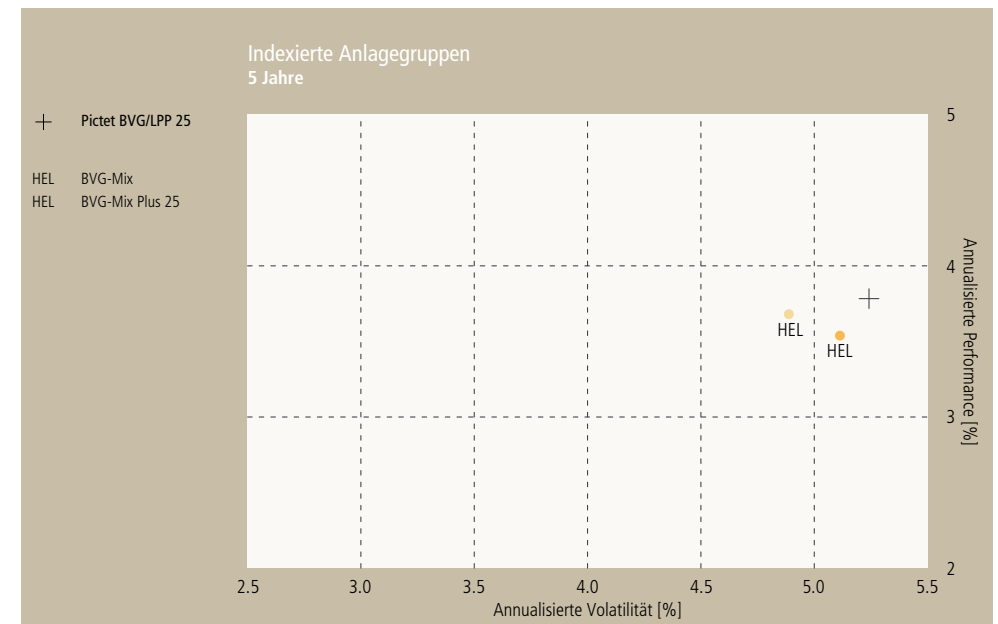
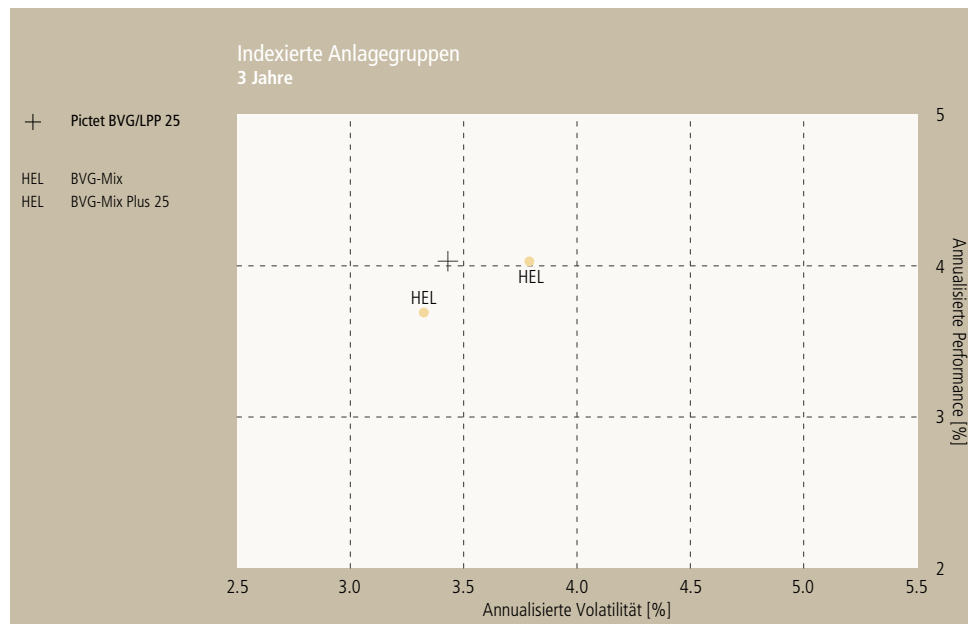
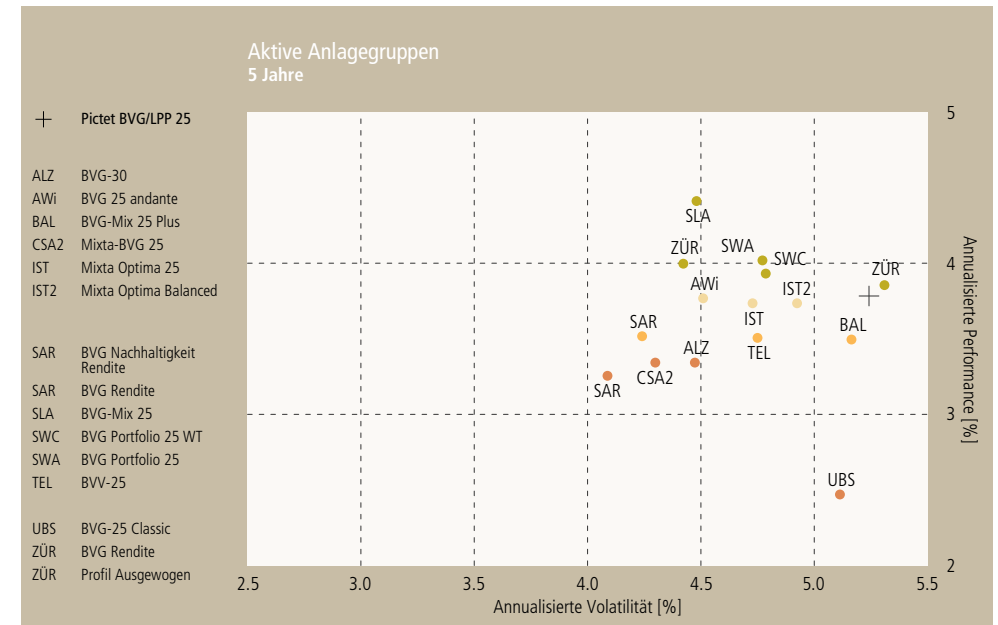
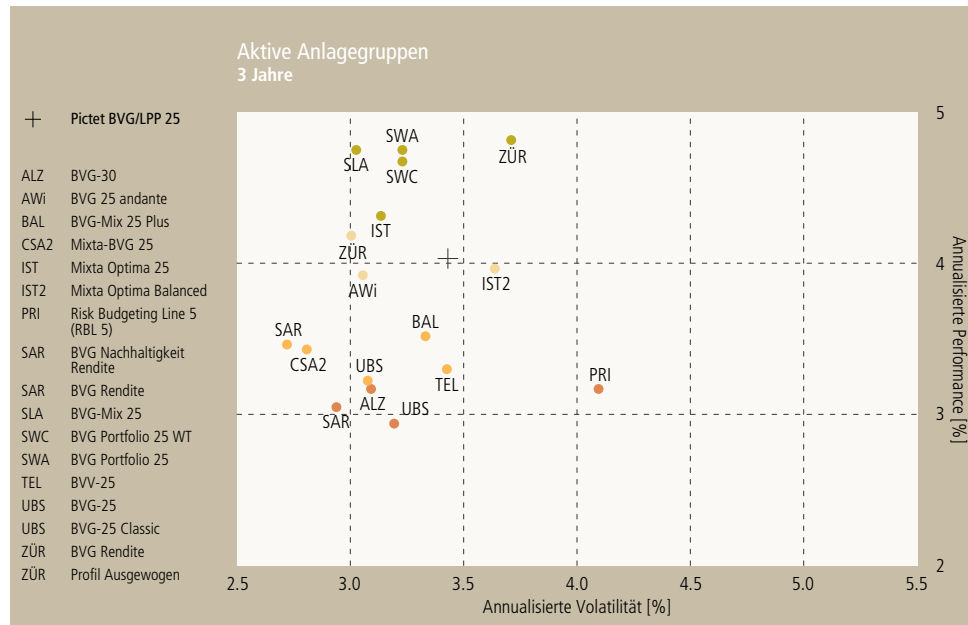
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	Customized Benchmark	1993	21	1.9	5.7	3.7	3.3	3.7	4.9	3.7	4.5
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	3 539 996	Customized Benchmark	2008	1	1.8	6.4	4.0	3.8	3.5	5.1		
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	3 539 998	Customized Benchmark	2013	4								
UBS	BVG-25 Indexiert	11 733 421	Customized Benchmark	2010	31	1.3	4.2						

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse				2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen				Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.			
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.		Max.	4.0	9.1	4.8	4.1	4.4	5.3	3.9	4.5	
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.		Median	1.9	6.0	3.7	3.2	3.7	4.8	3.3	4.2	
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.				Min.	0.9	3.8	2.9	2.7	2.5	4.1	2.7	3.8

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	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	BVG-30	20%		67%	8%	15%	10%		
AWi	BVG 25 andante	20%		55%	10%	15%	10%	10%	
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	20%		53%	10%	15%	10%	12%	
CSA 2	Mixta-BVG 25	16%	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSA 2	Mixta-BVG 25 Plus	23%		24%	18%	10%	15%	13%	18%
IST	Mixta Optima 25	25%		44%	11%	16%	10%	18%	
IST 2	Mixta Optima Balanced	25%		52%	11%	15%	12%	11%	
Prisma	Risk Budgeting Line 5 (RBL 5)	1%		60%	15%	10%	15%		
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	17%		61%	7%	15%	10%	7%	
Sarasin	BVG Rendite	17%		61%	7%	15%	10%	7%	
Swiss Life	BVG-Mix 25	14%		37%	21%	13%	12%	15%	
Swisscanto	BVG Portfolio 25 WT	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 25	15%		43%	16%	18%	8%	15%	
Tellco	BVV-25	22%		40%	5%	10%	15%	20%	10%
UBS	BVG-25	19%		68%	7%	14%	11%		
UBS	BVG-25 Classic	25%		68%	7%	14%	11%		
Zürich	BVG Rendite	21%		68%	7%	11%	14%		
Zürich	Profil Ausgewogen	22%		38%	12%	17%	19%	15%	

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Helvetia	BVG-Mix	26%		60%	10%	15%	15%		
Helvetia	BVG-Mix Plus 25	25%		25%	20%	20%	5%	20%	10%
Helvetia	BVG-Mix Plus 30	18%		29%	5%	21%	9%	24%	12%
UBS	BVG-25 Indexiert	18%		68%	7%	14%	11%		

Mischvermögen: 31–40% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG 35 allegro	287 564	Customized Benchmark	1983	267	2.7	6.6	4.7	3.8	3.7	5.8	3.7	5.3
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	835 628	Customized Benchmark	1997	109	3.2	7.2	4.5	4.6	3.2	7.1	3.5	6.3
CSA	Mixta-BVG I	2 733 319	Customized Benchmark	2006	1'807	3.7	8.0	3.9	4.0	3.1	5.9		
CSA 2	Mixta-BVG 35	887 904	Customized Benchmark	1974	657	3.8	8.2	4.1	4.0	3.1	5.8	4.1	5.4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	Customized Benchmark	2005	83	3.1	7.9	4.9	3.9	3.5	5.9		
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	1 016 862	Customized Benchmark	2000	101	3.1	6.7	4.0	4.1	3.2	6.0	3.3	5.6
Sarasin	BVG Wachstum	287 401	Customized Benchmark	1991	275	2.9	6.5	4.1	3.6	3.1	5.4	3.4	5.1
Swiss Life	BVG-Mix 35	1 245 606	Customized Benchmark	2001	57	3.9	9.3	5.4	3.9	4.3	5.7	3.5	5.1
Tellco	BVV-40	2 989 358	Customized Benchmark	2007	7	4.7	9.9	4.0	4.9	3.3	6.4		
UBS	BVG-40	482 586	Customized Benchmark	1996	105	3.5	7.6	4.2	4.4				
UBS	BVG-40 Classic	10 162 324	Customized Benchmark	2009	48	3.6	7.5	3.8	4.7	2.0	7.1	2.9	6.1
Zürich	BVG Rendite Plus	1 167 915	Customized Benchmark	2001	4	3.4	7.9	4.7	3.8	3.7	5.6	3.7	5.0
Zürich	Profil Progressiv	2 844 727	Customized Benchmark	2007	32	5.2	11.0	5.3	4.7	3.6	6.6		

Indexierte Anlagegruppen

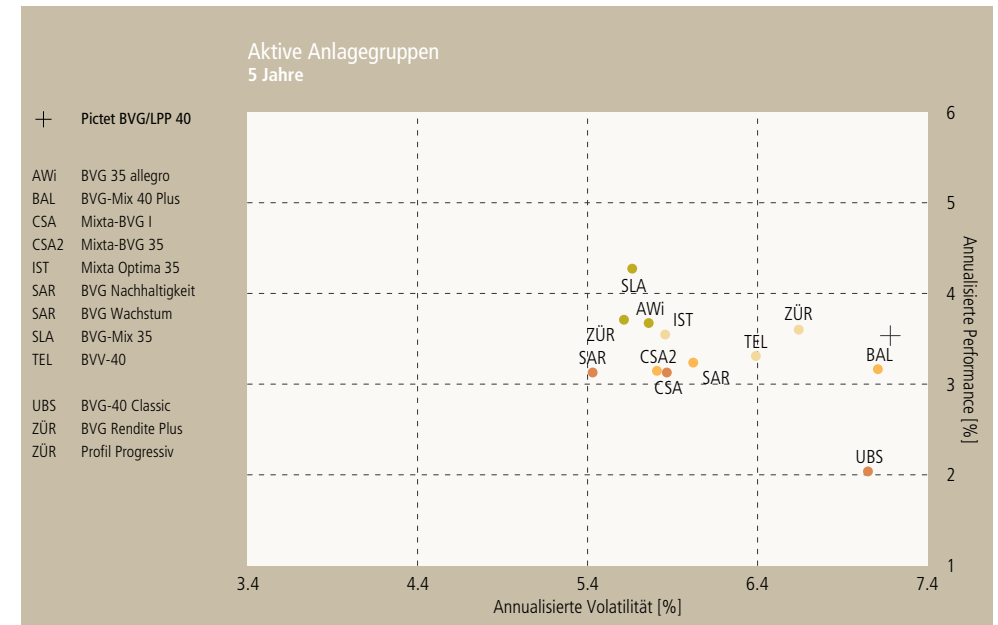
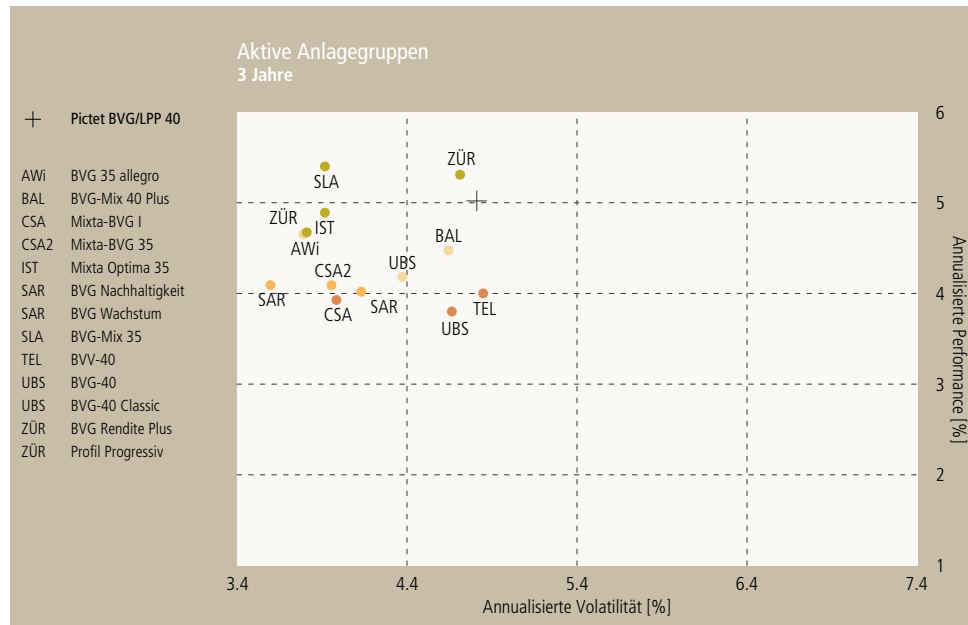
Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
UBS	BVG-40 Indexiert	11 733 448	Customized Benchmark	2010	20	3.5	7.6						

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse							2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.						Max.	5.2	11.0	5.4	4.9	4.3	7.1	4.1	6.3
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.						Median	3.5	7.8	4.2	4.0	3.3	5.9	3.5	5.3
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.							Min.	2.7	6.5	3.8	3.6	2.0	5.4	2.9	5.0

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	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWi	BVG 35 allegro	22%		48%	7%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	25%		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	Mixta-BVG I	26%	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSA 2	Mixta-BVG 35	27%	5%	45%	9%	20%	15%		6%
IST	Mixta Optima 35	29%		42%	11%	20%	15%		12%
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	26%		50%	5%	17%	21%		7%
Sarasin	BVG Wachstum	22%		53%	5%	18%	17%		7%
Swiss Life	BVG-Mix 35	20%		32%	18%	18%	17%		13%
Tellco	BVV-40	28%		30%	5%	18%	22%	15%	10%
UBS	BVG-40	26%		52%	8%	23%			17%
UBS	BVG-40 Classic	31%		52%	8%	23%			17%
Zürich	BVG Rendite Plus	25%		59%	6%	16%	19%		
Zürich	Profil Progressiv	28%		28%		16%	22%	20%	15%

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS	BVG-40 Indexiert	25%		52%	8%	23%	17%		

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG 45 vivace	900 450	Customized Benchmark	1999	38	4.2	8.8	5.4	4.8	3.3	7.2	3.9	6.5
CSA 2	Mixta-BVG 45	887 909	Customized Benchmark	1999	214	5.2	10.5	5.0	4.9	3.1	7.1	4.3	6.6
Sarasin	BVG Zukunft	2 455 731	Customized Benchmark	2006	38	4.5	8.9	5.1	4.6	3.1	6.7		
Swiss Life	BVG-Mix 45	1 245 607	Customized Benchmark	2001	57	5.4	11.6	6.0	4.9	4.0	7.0	3.6	6.4
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	2 832 739	Customized Benchmark	2007	44	6.2	11.3	6.0	5.0	3.6	7.2		
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	287 590	Customized Benchmark	1986	232	6.2	11.4	6.1	5.0	3.7	7.2	4.3	6.5
Zürich	BVG Wachstum	1 085 303	Customized Benchmark	2000	9	4.9	10.1	5.2	4.8	3.6	6.8	4.0	6.2

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	11 269 573	Customized benchmark	2010	258	3.4	8.2	5.6	4.7				

Verteilungsanalyse

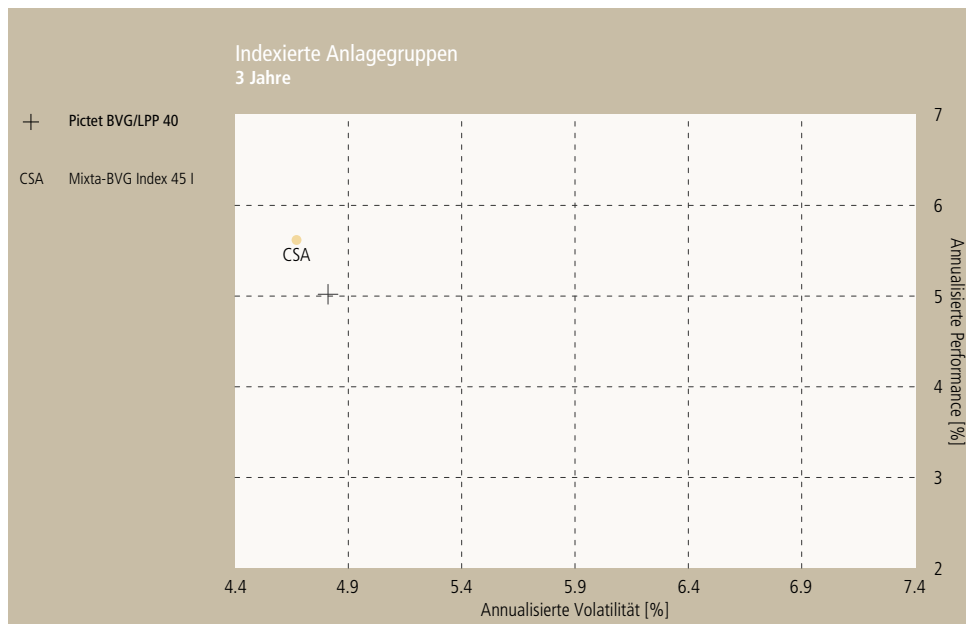
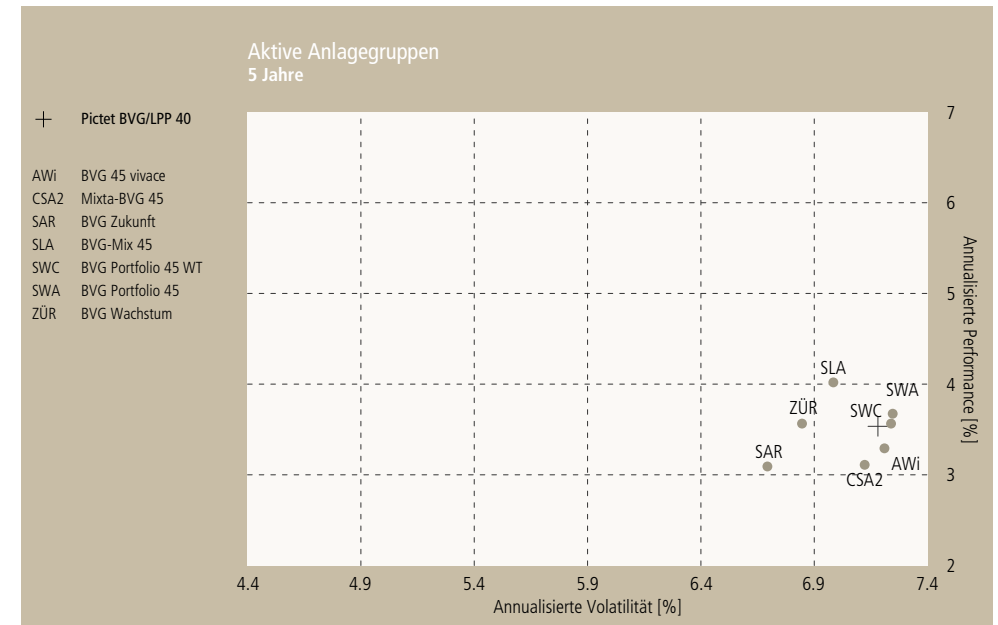
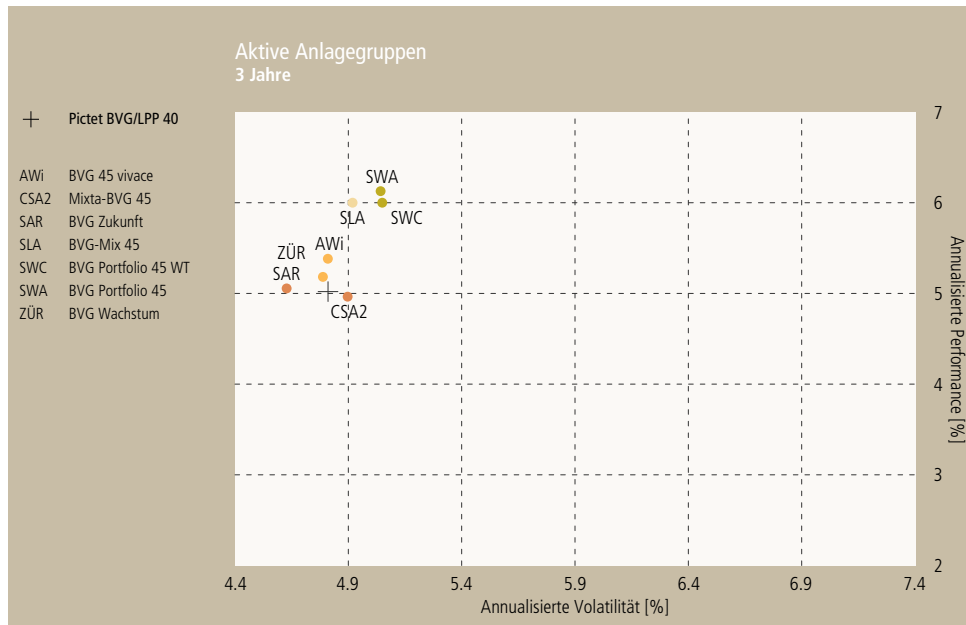
Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
Aktive und indexierte Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.				Max.	6.2	11.6	6.1	5.0	4.0	7.2	4.3	6.6	
Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils.	Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.				Median	5.1	10.3	5.5	4.9	3.6	7.1	4.0	6.5	
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	3.4	8.2	5.0	4.6	3.1	6.7	3.6	6.2

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Mischvermögen: 41–50% Aktien



Mischvermögen: 41–50% Aktien

Aktive Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWi	BVG 45 vivace	26%		40%	5%	25%	20%		10%
CSA 2	Mixta-BVG 45	27%	5%	41%	5%	25%	20%		4%
Sarasin	BVG Zukunft	22%		48%		23%	22%		7%
Swiss Life	BVG-Mix 45	25%		27%	15%	23%	22%		11%
Swisscanto	BVG Portfolio 45 WT	22%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto Avant	BVG Portfolio 45	22%		30%	10%	27%	18%		15%
Zürich	BVG Wachstum	28%		51%	4%	21%	24%		

Indexierte Anlagegruppen

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Index 45 I	27%		50%		18%	27%		5%

Immobilien Schweiz: Wohnen

NAV-basiert

						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	W (Wohnliegenschaften)	1 049 345	KGAST Immo-Index	2000	1'189	2.1	5.4	5.9	5.7	5.6
Avadis	Immobilien Schweiz Wohnen	935 935	KGAST Immo-Index	1994	1'892	2.8	5.6	5.8	5.5	5.5
AWi	Imnovation Wohnen	11 181 154	Kein Benchmark	2010	80 ²		5.9 ³			
CSA	Real Estate Switzerland Dynamic	2 522 609	KGAST Immo-Index	2006	408	2.2	4.4	4.5	4.6	
HIG	Immobilien Schweiz	287 520	KGAST Immo-Index	1969	614 ⁴	2.6	6.8	6.4	6.0	5.2
Patrimonium	Wohnimmobilien Schweiz	11 258 967	KGAST Immo-Index	2010	121	2.0	5.3			
Pensimo	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 819	KGAST Immo-Index	1983	829 ²	2.1	8.0	7.7	6.8	5.8
Turidomus	Casareal (Wohnimmobilien)	2 048 802	KGAST Immo-Index	2002	2'463 ²	2.0	8.7	9.1	7.5	6.2
Zürich	Immobilien – Wohnen Schweiz	1 819 290	KGAST Immo-Index	2004	936	3.7	8.6	7.3	6.9	

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2012. ³ Per 31.12.2012, über 12 Monate. ⁴ Per 31.03.2013.

Verteilungsanalyse

		2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
NAV-basiert		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	3.7	8.7	9.1	7.5	6.2
	Median	2.2	5.9	6.4	6.0	5.6
	Min.	2.0	4.4	4.5	4.6	5.2

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

Immobilien Schweiz: Geschäftsliegenschaften

NAV-basiert

						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
ASSETIMMO	G (Geschäftsliegenschaften)	1 049 349	KGAST Immo-Index	2000	655	2.3	6.0	6.1	5.9	5.5
Avadis	Immobilien Schweiz Geschäft	14 126 808	KGAST Immo-Index	2011	644	2.3	5.6			
CSA	Real Estate Switzerland Commercial	11 354 362	KGAST Immo-Index	2010	750	2.3	4.8			
Ecoreal	Suisseselect	18 111 104	Kein Benchmark	2012	149	3.1	6.1			
Pensimo	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 822	KGAST Immo-Index	1999	219 ²	2.3	6.6	8.1	7.1	6.0
Swiss Life	Geschäftsimmobilien Schweiz	13 683 758	KGAST Immo-Index	2011	571	2.8	6.3			
Turidomus	Proreal (Geschäftsimmobilien)	2 048 806	KGAST Immo-Index	2002	704 ²	2.3	6.1	7.4	5.9	4.7
UBS	Kommerzielle Immobilien Schweiz	10 077 053	KGAST Immo-Index	2009	299	3.0	7.1	6.4		
Zürich	Immobilien – Geschäft Schweiz	3 259 806	KGAST Immo-Index	2007	530	2.5	4.5	5.4	5.7	

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2012.

Verteilungsanalyse

		2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
NAV-basiert		Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
	Max.	3.1	7.1	8.1	7.1	6.0
	Median	2.3	6.1	6.4	5.9	5.5
	Min.	2.3	4.5	5.4	5.7	4.7

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

NAV-basiert

						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AWi	Immobilien Schweiz	4 735 240	Kein Benchmark	2008	23 ²		4.7 ³	4.2		
CSA	Real Estate Switzerland	1 312 300	KGAST Immo-Index	2001	4'260	2.2	5.7	5.6	5.2	4.9
Ecoreal	Suissecore Plus	10 852 415	KGAST Immo-Index	2010	410	1.8	4.5	5.2		
Helvetia	Immobilien Schweiz	18 823 078	KGAST Immo-Index	2012	134 ⁴	1.1 ⁴				
Imoka	Immobilien Schweiz	2 048 827	KGAST Immo-Index	2000	396 ⁵	2.3	9.2	7.5	6.8	6.6
IST	Immo Invest Schweiz	2 903 122	Kein Benchmark	2003	261 ⁴	3.2	6.3	6.1	5.5	
Sarasin	Nachhaltig Immobilien Schweiz	4 955 026	KGAST Immo-Index	2009	291	1.5	3.5	2.3		
Swiss Life	Immobilien Schweiz	10 615 013	KGAST Immo-Index	2009	631	3.0	6.7	5.8		
Swisscanto	Immobilien Schweiz	287 589	KGAST Immo-Index	1975	5'019	2.5	5.1	5.3	5.1	4.7
Tellco	Immobilien Schweiz	2 455 979	KGAST Immo-Index	2006	494	2.3	4.5	4.9	4.7	
UBS	Immobilien Schweiz	287 549	Kein Benchmark	1973	1'426	2.2	5.7	5.4	5.3	4.5
Zürich	Immobilien – Traditionell Schweiz	2 384 218	KGAST Immo-Index	2005	458	3.2	7.5	6.9	6.5	

¹ Nettovermögen. ² Per 31.12.2012. ³ Per 31.12.2012, über 12 und 36 Monate. ⁴ Per 31.03.2013. ⁵ Per 30.09.2012.

Verteilungsanalyse

	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
NAV-basiert	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	3.2	9.2	7.5	6.8	6.6
Median	2.3	5.7	5.4	5.3	4.8
Min.	1.1	3.5	2.3	4.7	4.5

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

Immobilien Schweiz: Gemischt

Nicht NAV-basiert

						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
CSA	Real Estate Switzerland Pooled Investments	3 108 145	Customized Benchmark	2007	261	-3.6	-2.0	6.3	7.2	
IST	Immo Optima Schweiz	1 478 761	SXI Real Estate® Funds TR	2003	220	-5.2	-4.0	4.1	5.2	4.9
Swiss Life	Immobilienfonds Schweiz	12 468 379	SXI Swiss Real Estate® Funds TR	2011	69	-6.0	-5.6			
UBS	Immo parts Schweiz	393 730	SXI Real Estate® Funds TR	1995	101	-4.9	-3.9	4.5	5.5	4.9

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Nicht NAV-basiert	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	-3.6	-2.0	6.3	7.2	
Median	-5.0	-3.9	4.5	5.5	
Min.	-6.0	-5.6	4.1	5.2	

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

Teil II | Nebenanlagesegmente

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

Geldmarkt

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Money Market CHF	287 500	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	1992	86	0.0	0.1	0.2	0.2	0.1	1.3	0.5	1.0
IST	Geldmarkt CHF	2 733 870	Citigroup CHF 3 Months Eurodeposit	2006	117	0.1	0.4	0.5	0.1	0.9	0.3		
UBS	Geldmarkt CHF	287 310	JP Morgan Money Market CHF	1990	9	-0.1	-0.2	-0.0	0.0	0.3	0.2	0.7	0.3
Zürich	Geldmarkt CHF	722 858	LIBOR CHF 3 Months	1999	69	-0.1	0.2	0.2	0.2	0.7	0.4	0.8	0.4

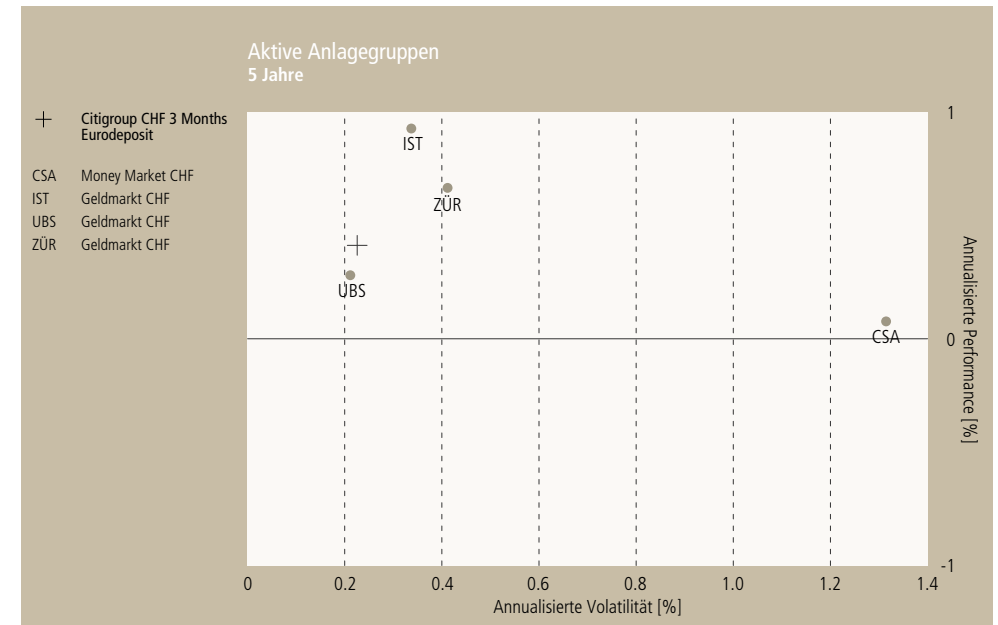
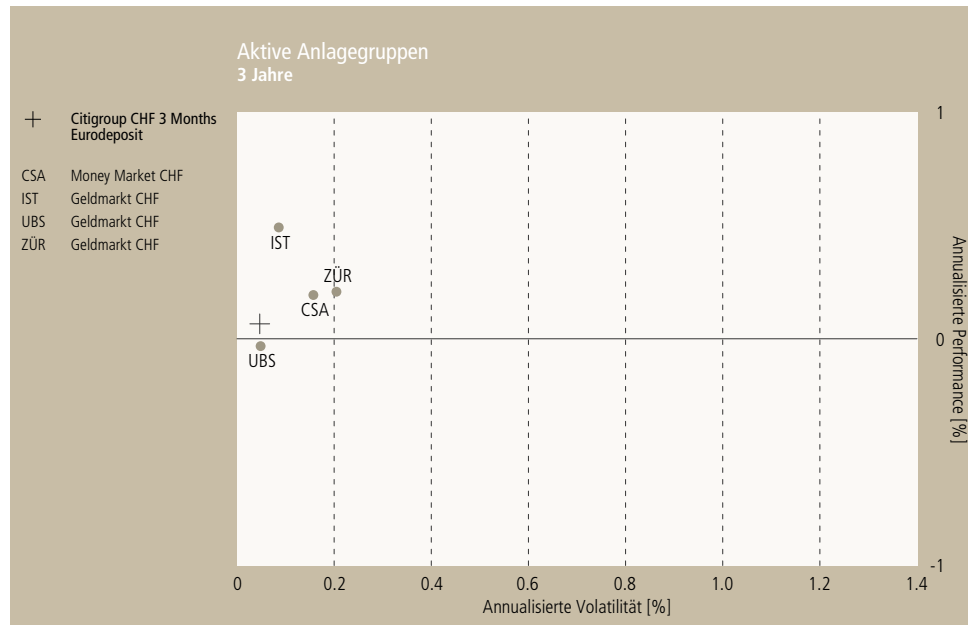
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen					Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.					0.1	0.4	0.5	0.2	0.9	1.3	0.8	1.0
Median					-0.0	0.1	0.2	0.1	0.5	0.4	0.7	0.4
Min.					-0.1	-0.2	-0.0	0.0	0.1	0.2	0.5	0.3

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

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

Geldmarkt



Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Emerging Markets Debt	18 510 664	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	223	-5.0							
CSA	Emerging Markets Bonds	18 226 485	JP Morgan GBI EM Global Diversified TR	2012	13	-5.0	-1.2						
IST	Obligationen Emerging Markets	12 063 397	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	80	-3.8	8.1						
Prisma	Emerging Markets Local Debt	12 053 154	JP Morgan GBI EM Diversified TR	2010	13	-5.4	-0.7						

Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
						Max.	-3.8	8.1					
						Median	-5.0	-0.7					
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.						Min.	-5.4	-1.2					

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

Wandelanleihen

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Equity Linked Bonds	287 572	UBS Global Convertible	1984	86	7.4	9.5	2.2	9.8	2.3	12.7	2.3	11.3
IST	Wandelobligationen Global Hedged CHF ¹	4 493 674	UBS Global Convertible CHF Hedged	2008	191	4.9	11.3	5.7	5.8				
Prisma	Wandelobligationen Welt	1 179 845	BofA Merrill Lynch Global 300 Convertible	2001	76	6.8	8.7	0.4	8.9	0.1	11.5	1.1	10.8
Swisscanto	Convertibles International	1 131 586	Customized Benchmark	2000	378	7.2	10.8	0.7	9.6	-0.2	10.2	1.6	9.0
Zürich	Wandelanleihen Global	2 521 922	75% JACI Inv. Grade, 25% JACI Non-Inv. Grade	2006	428	4.7	6.6	-1.2	9.5	1.4	13.2		

¹ Gegen CHF abgesichert.

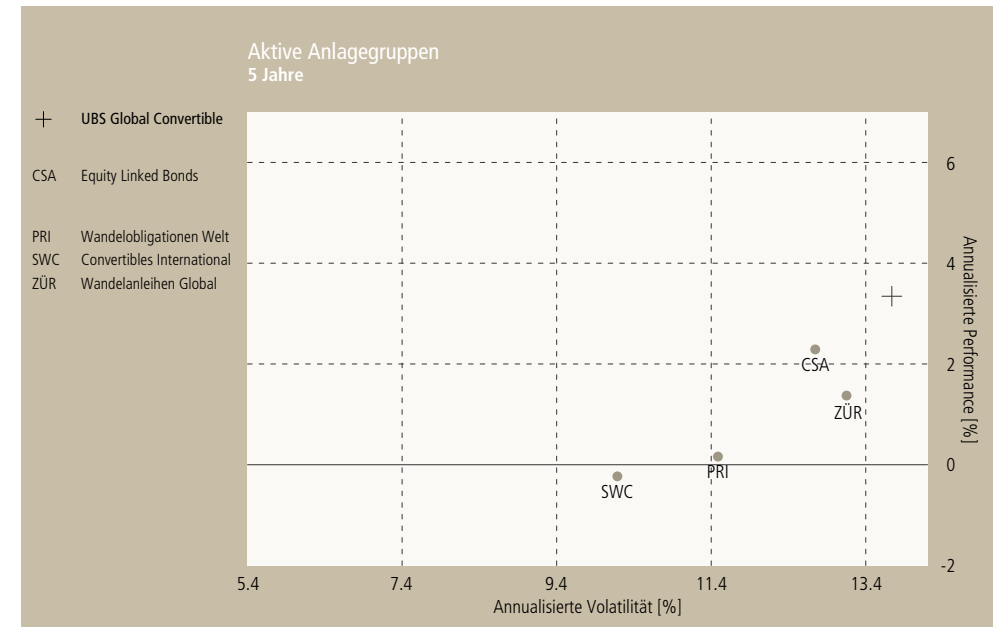
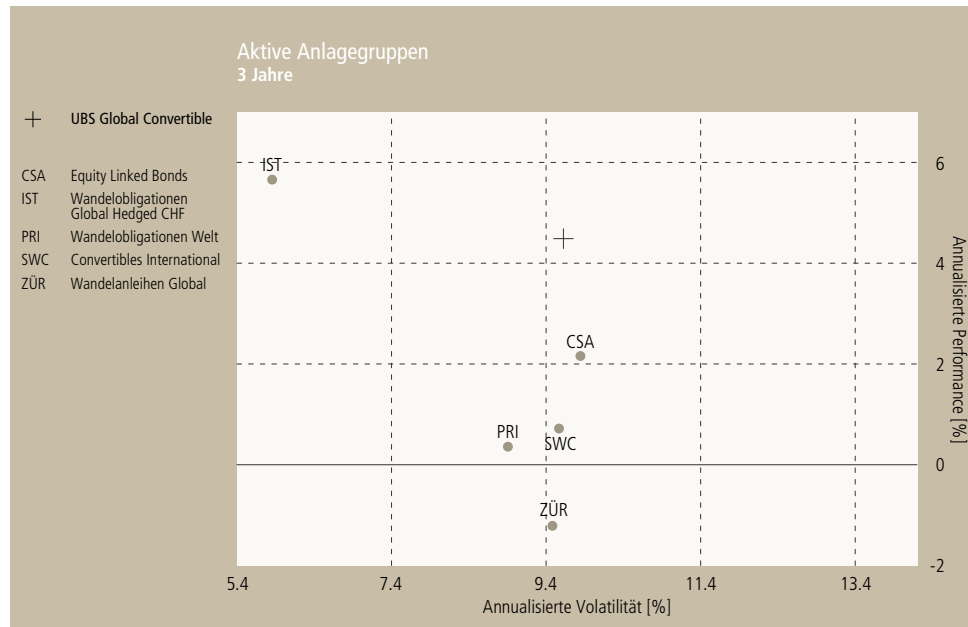
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse		2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen		Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
	Max.	7.4	11.3	5.7	9.8	2.3	13.2	2.3	11.3
	Median	6.8	9.5	0.7	9.5	0.8	12.1	1.6	10.8
	Min.	4.7	6.6	-1.2	5.8	-0.2	10.2	1.1	9.0

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

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

Wandelanleihen



Aktien Schweiz: Small & Mid Caps

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Schweiz SMC	1 807 765	SPI® ex SLI® TR	2004	94	11.6	17.7	5.9	14.2	0.0	19.4		
CSA	Equity Small & Mid Cap Switzerland	1 039 194	SPI EXTRA® TR	2000	198	10.3	24.8	6.8	13.8	1.2	19.5	11.5	18.5
IST	Aktien Schweiz Ergänzungswerte	287 594	SPI EXTRA® TR	1984	409	12.4	23.3	9.7	11.9	4.6	18.5	12.0	17.3
Swisscanto	Aktien Schweiz Small & Mid Caps	1 890 843	SPI EXTRA® TR	2004	235	10.5	21.6	5.9	12.7	2.1	17.6		
UBS	Aktien Small & Mid Caps Schweiz	386 065	SPI EXTRA® TR	1995	35	10.5	21.7	7.2	13.3	3.5	18.3	11.4	16.9

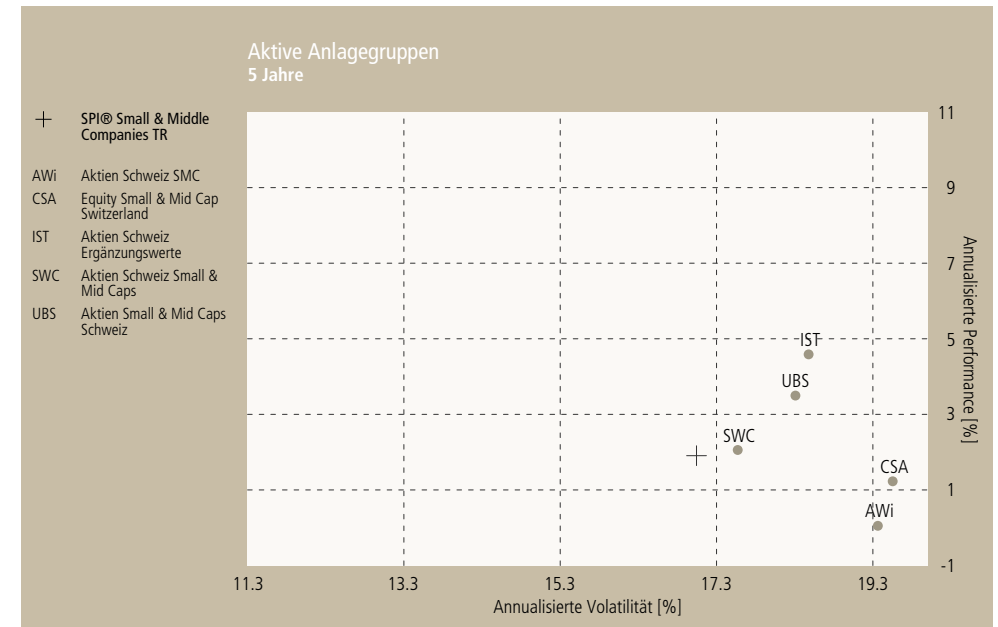
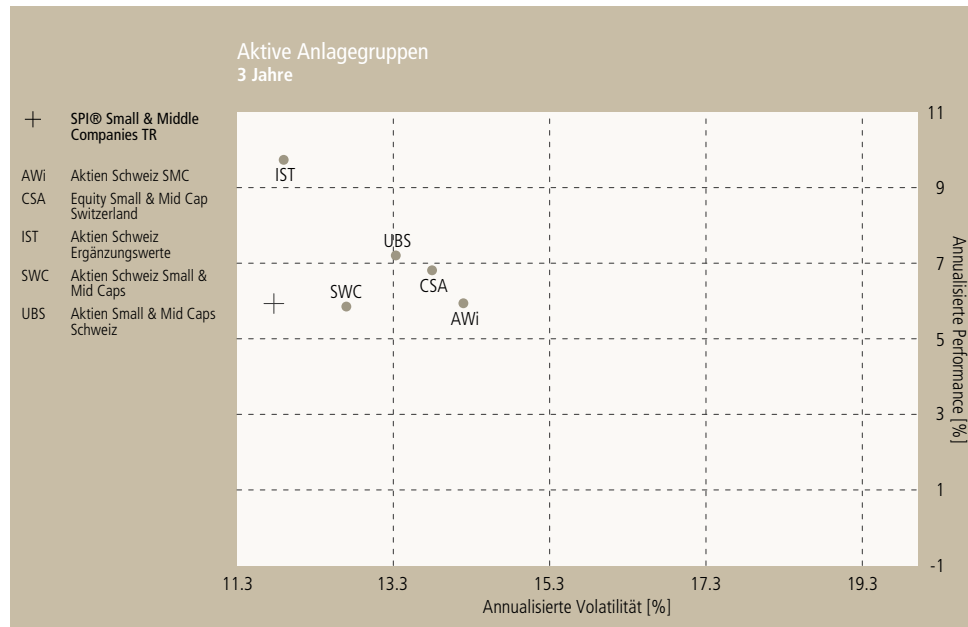
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive Anlagegruppen						Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.						12.4	24.8	9.7	14.2	4.6	19.5	12.0	18.5
Median						10.5	21.7	6.8	13.3	2.1	18.5	11.5	17.3
Min.						10.3	17.7	5.9	11.9	0.0	17.6	11.4	16.9

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

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

							2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Zürich	Aktien Japan	1 011 761	Topix TR	2001	192	21.7	20.9	5.2	14.5	-3.6	18.2	1.1	18.4

Indexierte Anlagegruppen

							2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	Aktien Japan	441 476	MSCI Japan TR	1996	27	20.0	21.7	3.6	14.3	-1.9	16.2	2.2	17.2
CSA	Nippon Index	349 351	MSCI Japan TR	1995	73	19.9	21.5	3.5	14.3	-2.0	16.3	2.0	17.1
Swisscanto	Aktien Japan Index	13 255 609	MSCI Japan NR	2011	0	21.0	21.4						
Zürich	Aktien Japan Index	2 384 191	MSCI Japan TR	2006	60	20.1	21.9	3.6	14.5	-2.0	16.4		

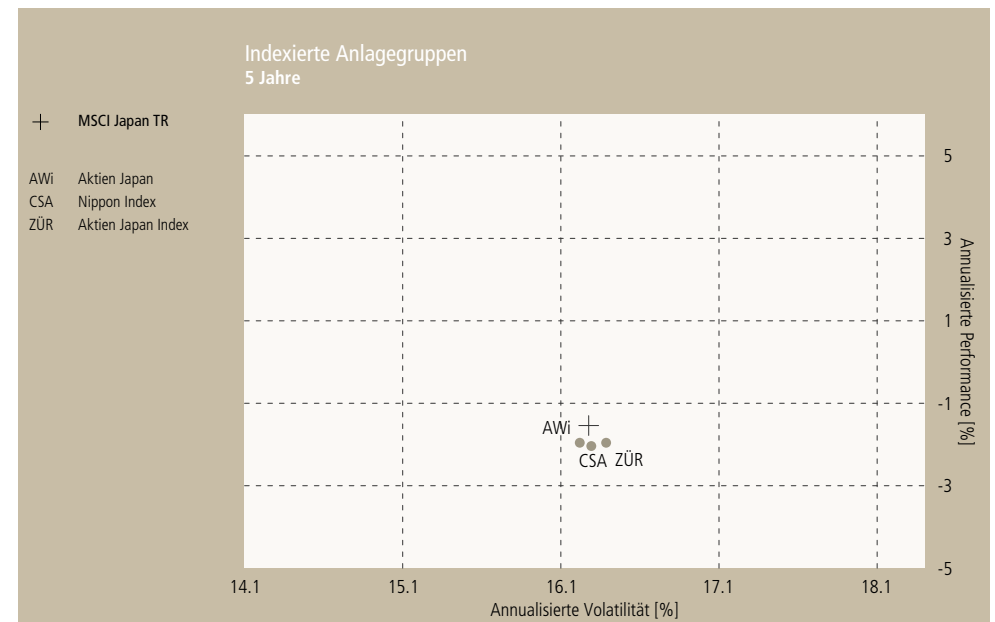
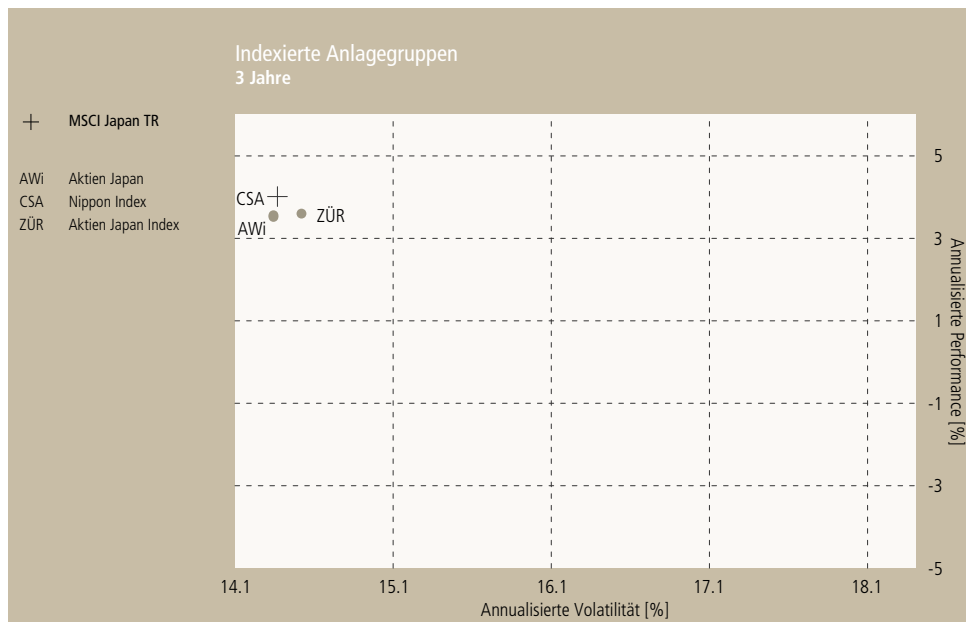
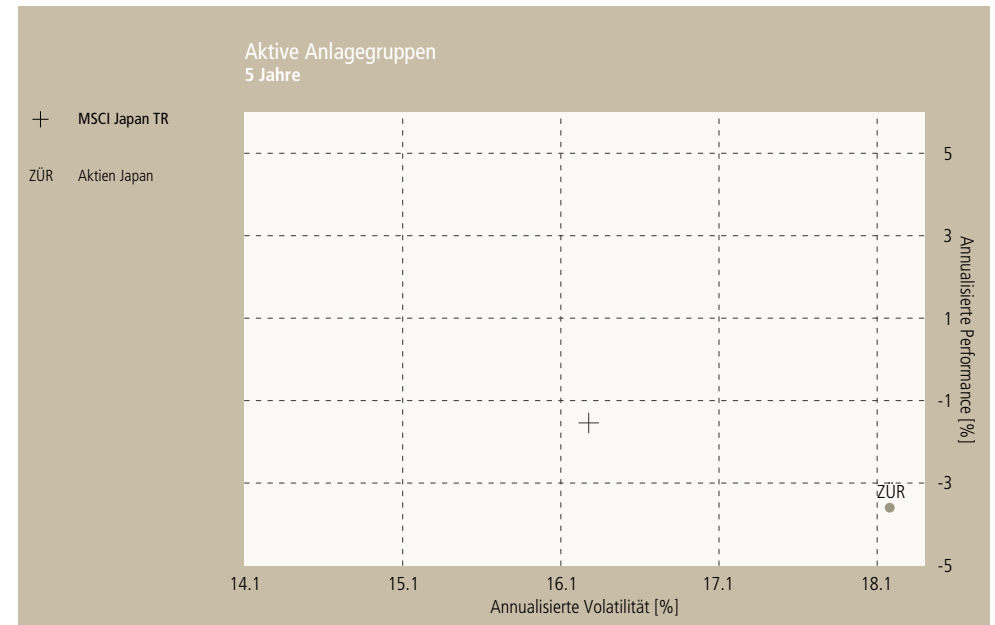
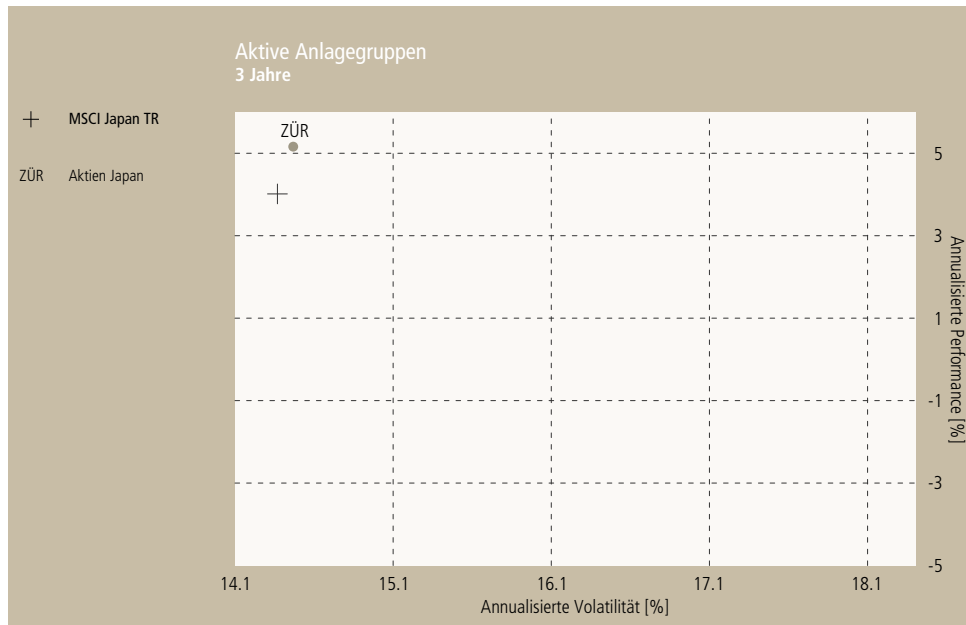
Verteilungsanalyse

Verteilungsanalyse							2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Aktive und indexierte Anlagegruppen							Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Max.							21.7	21.9	5.2	14.5	-1.9	18.2	2.2	18.4
Median							20.1	21.5	3.6	14.4	-2.0	16.3	2.0	17.2
Min.							19.9	20.9	3.5	14.3	-3.6	16.2	1.1	17.1

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

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.	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Avadis	Aktien Emerging Markets	993 380	MSCI Emerging Markets TR	1998	211	-6.2	2.6	3.5 14.3	-0.1 22.5	11.1 22.1
CSA	Fund Selection Equity Emerging Markets	1 062 835	MSCI Emerging Markets TR	2000	103	-4.6	3.7	-2.0 14.1	-5.2 22.6	7.3 22.2
IST	Aktien Emerging Markets	2 353 012	MSCI Emerging Markets NR	2006	69	-1.2	6.2	-2.2 15.1	-6.4 21.9	
Prisma	Aktien BRIC	1 978 319	MSCI BRIC NR	2004	47	-8.1	0.5	-7.2 16.3	-6.3 24.3	
Sarasin	Nachhaltig Aktien Global Emerging Markets	11 979 929	MSCI Emerging Markets NR	2011	20	-3.4	6.0			
UBS	Aktien Emerging Markets Global	332 049	MSCI Emerging Markets NR	1995	14	-8.7	-1.4	-3.0 15.7	-4.0 22.9	8.1 22.4
Zürich	Aktien Emerging Markets	2 261 883	MSCI Emerging Markets TR	2005	312	-6.7	2.9	-0.1 14.5	-1.6 21.9	

Indexierte Anlagegruppen

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
						Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
AWi	Aktien Emerging Markets	441 477	MSCI Emerging Markets TR	1996	73	-7.0	2.1	-0.9 14.7	-1.8 21.7	9.4 21.4

Verteilungsanalyse

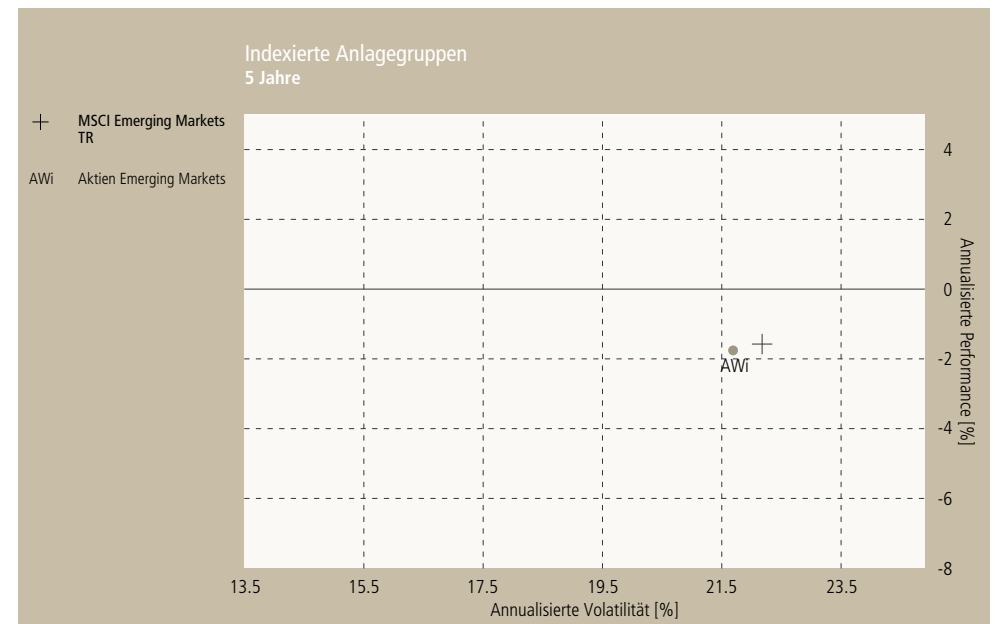
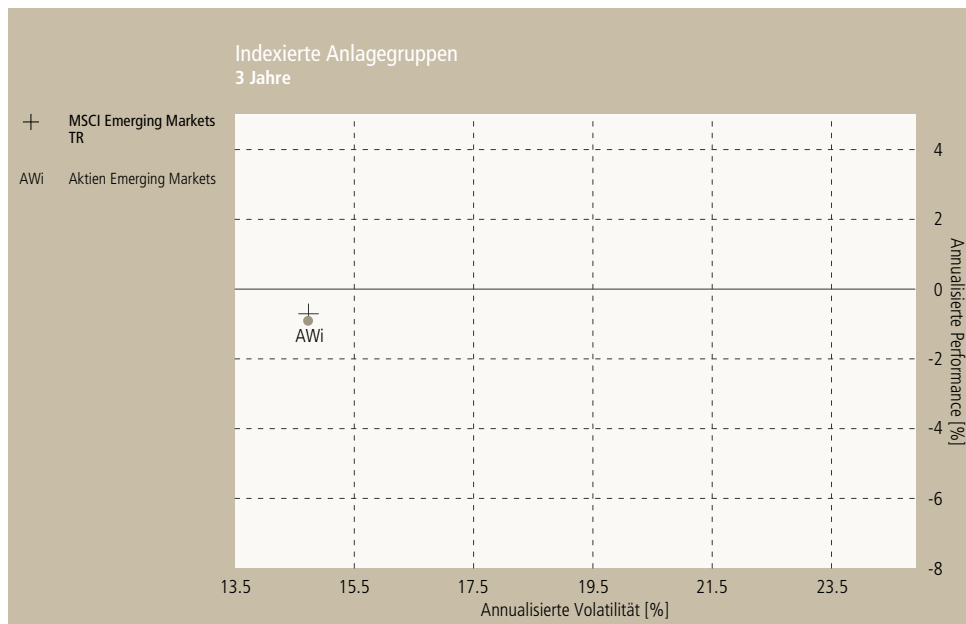
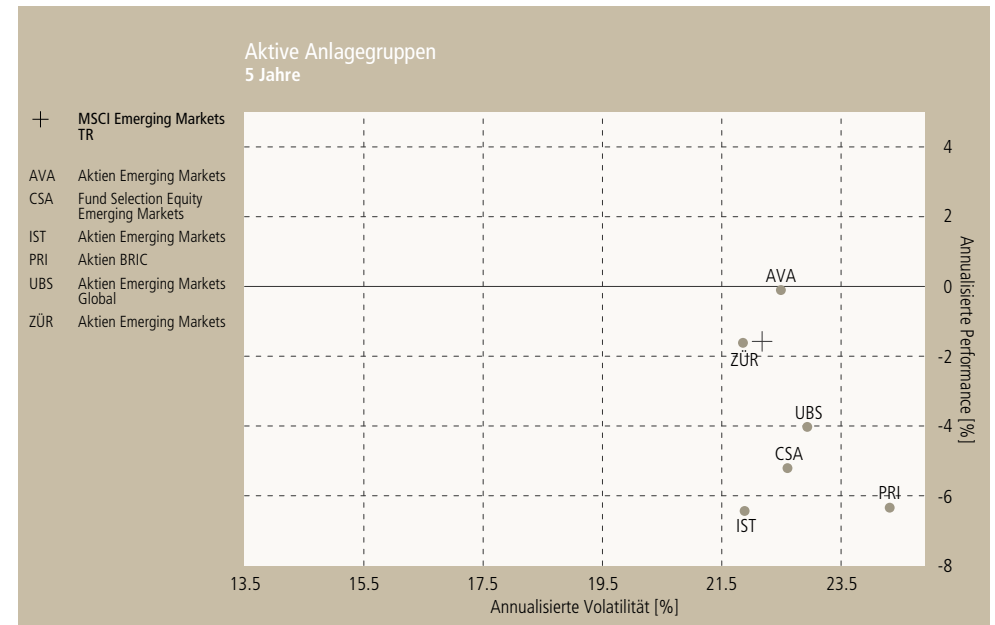
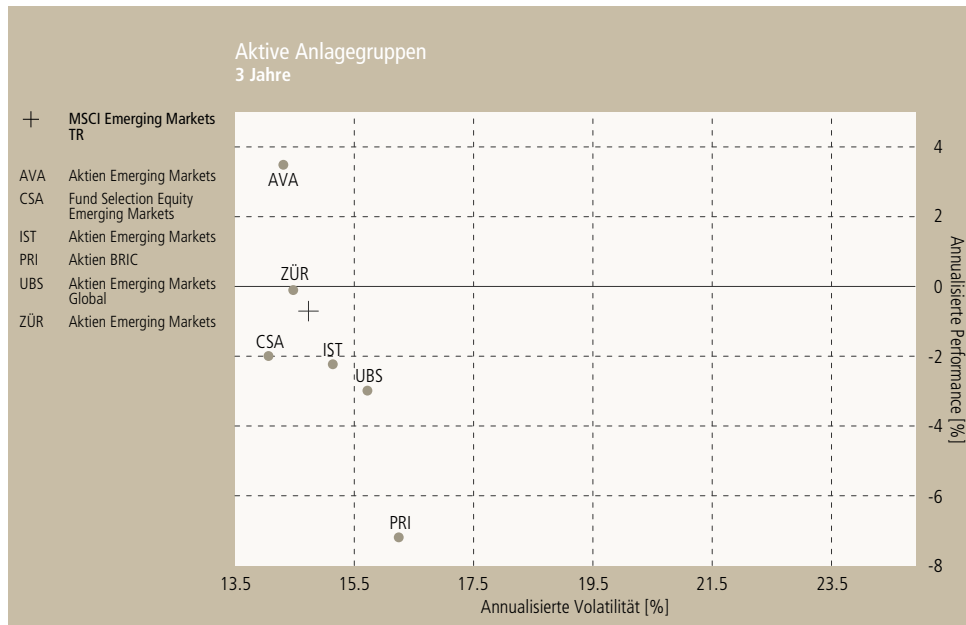
Aktive und indexierte Anlagegruppen	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Max.	-1.2	6.2	3.5 16.3	-0.1 24.3	11.1 22.4
Median	-6.5	2.8	-2.0 14.7	-4.0 22.5	8.8 22.1
Min.	-8.7	-1.4	-7.2 14.1	-6.4 21.7	7.3 21.4

Anlagegruppen innerhalb des ersten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des zweiten Quartils.

Anlagegruppen innerhalb des dritten Quartils. Anlagegruppen innerhalb des vierten Quartils.

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

Aktien Ausland: Emerging Markets



Immobilien Ausland

NAV-basiert

					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
AFIAA	Global Real Estate	1 957 472	Kein Benchmark	2004	920 ²	2.0 ³	5.4	0.8	-0.8
Testina	Anlagegruppe A	2 049 080	Customized Benchmark	2005	403 ⁴	4.4 ⁵	3.6	1.4	-6.3
Testina	Anlagegruppe D1	12 079 004	Customized Benchmark	2010	86 ⁴	5.5 ⁶	5.0		
UBS 3	Global Real Estate (ex CH)	12 355 878	Kein Benchmark	2011	520	1.5 ⁷	5.3		

¹ Nettovermögen. ² Per 31.03.2013. ³ Per 31.03.2013, über 12, 36 und 60 Monate. ⁴ Per 31.05.2013. ⁵ Per 31.05.2013, über 12, 36 und 60 Monate. ⁶ Per 31.05.2013, über 12 Monate. ⁷ Per 31.03.2013, über 12 Monate.

Verteilungsanalyse

	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
NAV-basiert	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	5.5	5.4			
Median	3.2	5.1			
Min.	1.5	3.6			

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

Immobilien Ausland

Nicht NAV-basiert

					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio. ¹	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Swisscanto Avant	Immobilien Ausland	2 565 077	Customized Benchmark	2006	294	3.7	15.9	10.7	0.0
UBS	Immobilien Ausland Indexiert	287 544	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2011	19	5.2	16.0		
UBS 2	Global Real Estate Securities	2 421 242	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR CHF Hedged	2006	63	5.1	15.9	12.1	1.6
Zürich	Immobilien – Global	2 974 417	Customized Benchmark	2007	272	3.7	14.7	11.8	2.2

¹ Nettovermögen.

Verteilungsanalyse

	2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Nicht NAV-basiert	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.	Perf.
Max.	5.2	16.0	12.1	2.2	
Median	4.4	15.9	11.8	1.6	
Min.	3.7	14.7	10.7	0.0	

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

Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)¹

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Hedge Fund	1 640 998	Kein Benchmark	2002	117 ²	4.9 ³	7.3	2.5	4.1	0.3	4.8	1.8	5.1
Prisma	Alternativ – Dynamisches Profil ⁴	1 252 125	Kein Benchmark	2001	26 ²	2.4 ³	7.4	0.2	5.7	-3.4	7.1	1.5	6.9
Prisma	Alternativ – Konservatives Profil ⁴	1 252 127	Kein Benchmark	2001	42 ²	2.2 ³	2.6	0.2	2.7	-1.5	6.3	0.9	4.9
Zürich	Hedge Fund CHF ⁴	1 830 392	HFRX Global Hedge Fund	2004	926	6.1	10.6	3.6	4.5	1.0	5.3		

¹ Die Performances und Volatilitäten der von den vier Anlagestiftungen Avadis, Credit Suisse, 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 31.05.2013. ³ Per 31.05.2013, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Fund of funds.

Private Equity¹

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Avadis	Private Equity Nordamerika	634 913	Kein Benchmark	1999	15 ²	9.9 ³	8.3	4.5	15.7	-1.4	17.8	2.5	15.4
Avadis	Private Equity Welt I	935 939	Kein Benchmark	1998	11 ²	13.0 ³	5.0	0.5	14.9	-1.1	18.7	6.6	16.2
Avadis	Private Equity Welt II	1 093 265	Kein Benchmark	2000	19 ²	2.4 ³	1.1	-4.8	17.3	-3.7	18.1	3.3	15.7
Avadis	Private Equity Welt III	1 318 429	Kein Benchmark	2001	21 ²	20.7 ³	16.8	9.1	16.2	4.2	17.5	7.1	15.5
Avadis	Private Equity Welt IV	1 960 608	Kein Benchmark	2005	49 ²	14.7 ⁴	27.1	14.0	18.0	6.0	19.7		
Avadis	Private Equity Welt IX	13 262 519	Kein Benchmark	2011	16 ²	15.2 ⁵	-1.5						
Avadis	Private Equity Welt V	2 559 779	Kein Benchmark	2006	63 ²	11.1 ⁴	8.3	5.9	14.5	4.0	16.1		
Avadis	Private Equity Welt VI	3 097 785	Kein Benchmark	2007	56 ²	15.3 ⁴	17.1	3.2	14.9	1.1	15.8		
Avadis	Private Equity Welt VII	3 893 447	Kein Benchmark	2008	69 ²	13.5 ⁶	10.3	1.2	13.9				
Avadis	Private Equity Welt VIII	10 594 459	Kein Benchmark	2010	36 ²	8.7 ⁶	4.5						
CSA 2	Private Equity	1 137 822	Kein Benchmark	2001	323 ²	6.3 ³	5.2	6.8	4.6	-2.1	7.8	3.2	6.5
Renaissance	Renaissance Technologies 2 (RT2)	1 396 004	Kein Benchmark	2003	50 ⁷	-0.3 ⁸	8.6	5.9	7.2	0.9	7.0		
Renaissance	Renaissance Technologies 3 (RT3)	3 464 497	Kein Benchmark	2009	67 ⁷	4.6 ⁹	8.7	-7.3	8.7				
Zürich	Private Equity ¹⁰	18 350 319	Kein Benchmark	2012	18	20.6							

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 31.05.2013. ³ Per 31.05.2013, über 12, 36, 60 und 120 Monate. ⁴ Per 31.05.2013, über 12, 36 und 60 Monate. ⁵ Per 31.05.2013, über 12 Monate. ⁶ Per 31.05.2013, über 12 und 36 Monate. ⁷ Per 31.03.2013. ⁸ Per 31.03.2013, über 12, 36 und 60 Monate. ⁹ Per 31.03.2013, über 12 und 36 Monate.

¹⁰ Die Referenzwährung der Anlagegruppe ist der US Dollar (USD).

Teil III | Übrige Anlagegruppen

Avadis | Avadis 2 | Bâloise | CSA | IST

Prisma | Sarasin | Swiss Life | Swisscanto | Swisscanto Avant

Tellco | UBS | UBS 3 | Zürich

Avadis

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilien Asien Pazifik	3 082 660	FTSE EPRA/NAREIT Asia TR	2007	33	2.6	20.1	7.6	15.7	0.6	21.6		
Immobilien Europa	1 121 984	FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Capped NR ¹	2000	65	4.2	19.0	10.2	16.9	-0.9	22.4	4.8	19.5
Immobilien Nordamerika	1 078 729	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2000	5	7.7	6.9	12.1	12.5	6.4	28.0	7.2	24.1

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

Avadis 2

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Immobilien Nordamerika 2	4 692 338	FTSE EPRA/NAREIT North America TR	2008	72	7.9	7.5	12.7	12.5				

Bâloise

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien Pazifik Passiv	835 659	MSCI Pacific TR	2009	25	11.3	17.7	3.6	11.7				

CSA

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bonds GBP	788 826	JP Morgan United Kingdom GBI TR	1997	6	-6.5	-3.3	1.3	10.8	-0.8	13.7	0.0	10.7
Bonds Plus CHF	2 230 852	SBI® AAA-BBB TR	2005	75	-1.5	0.9	2.5	1.9	4.0	3.0		
Fund Selection Equity Dragon Countries	135 404	MSCI AC Far East ex Japan TR	1993	16	1.2	12.7	0.7	13.5	0.1	20.8	7.1	21.9
Hypotheken Schweiz	287 573	SBI® AAA-A 1-3 Years TR	1984	1'366	-0.4	-0.1	1.0	0.7	2.2	1.1	1.9	0.9
Inflation Linked Bonds CHF	1 764 678	Customized Benchmark	2004	293	-2.8	-1.0	1.7	1.7	2.2	3.1		
Insurance Linked Strategies	1 603 633	LIBOR CHF 3 Months + 350 bps	2003	332 ¹	1.6 ²	4.3	2.9	2.2	3.2	2.0		
Mezzanine	2 314 683	SBI® AAA-BBB TR	2006	38	-1.5	0.9	1.9	1.9	1.0	3.1		
Mid Yield Bonds CHF	1 082 332	SBI® AAA-BBB TR	2000	236	-1.3	1.2	2.9	2.2	4.3	3.1	2.9	2.6
Mixta-BVG Basic I	1 503 660	Customized Benchmark	2002	904	-0.1	1.9	2.9	0.8	3.6	0.9	3.2	0.9
Short Term Bonds CHF	2 070 709	SBI® AAA-BBB 1-3 Years TR	2005	30	-0.3	-0.1	0.6	0.5	1.8	2.0		

¹ Per 31.05.2013. ² Per 31.05.2013, über 12, 36 und 60 Monate.

IST

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
America Small Mid Caps	4 493 567	Russell 2500 TR	2012	142	19.1							
Asia Pacific Small Mid Caps	3 953 872	MSCI Asia Pacific Small Cap TR	2008	8 ¹	6.9	16.3	7.8	11.2				
Europe Small Mid Caps	277 250	HSBC Smaller European Companies TR	1990	50	10.2	26.6	13.2	16.2	2.7	21.2	8.6	18.5
Global Small Mid Caps	20 068 511	MSCI AC World Small Cap TR	2012	4	14.6							
Immo Optima Asien Pazifik	3 953 864	GPR General PSI Asia TR	2008	13 ¹	-4.4	12.6	7.9	15.1				
Immo Optima Europa	1 952 317	GPR 250 ALL EUR	2005	55	0.9	16.4	7.1	17.8	-3.6	25.4		

¹ Per 31.05.2013.

Indexierte Anlagegruppen

Indizierte Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Pacific Index	456 994	MSCI Pacific NR	1996	131	11.2	17.9	4.4	11.7	-0.7	15.6	4.0	16.1

Prisma

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien ex Japan	1 136 263	MSCI AC Asia ex Japan NR	2000	8	-2.8	7.8	-0.5	13.5	0.7	19.4	6.4	20.9
Aktien Brasilien	3 605 766	BOVESPA (Ibovespa)	2007	12	-16.9	-11.9	-11.2	20.0	-11.1	29.6		
Aktien China Gao Chan	3 605 791	MSCI Zhong Hua NR	2007	41	-1.4	9.1	-3.8	15.7	1.9	21.3		
Aktien Gross China	1 136 268	MSCI Golden Dragon NR	2000	23	0.7	11.1	-0.8	13.4	1.6	19.8	8.9	20.8
Aktien Indien	3 605 806	Bombay Stock Exchange 100	2007	8	-9.0	2.6	-9.8	20.8	0.5	26.3		
Aktien Russland	3 605 816	RTS	2007	10	-8.9	1.0	-6.0	22.1	-15.2	30.4		
Renminbi Bonds gehedged USD/CHF	18 388 746	Citigroup Dim Sum (Offshore CNY) Bond Index CHF Hedged	2012	20	0.7	5.4						

Sarasin

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CHF Obligationen Dynamischer Hedge	343 096	SBI® Domestic AAA-BBB TR	1995	264	-2.6	-1.7	1.4	2.7	2.8	2.7	2.0	2.2
Nachhaltig CHF Obligationen	1 474 340	SBI® AAA-BBB TR	2002	88	-2.0	-0.7	1.8	2.1	4.1	2.6	2.4	2.5

Swiss Life

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Ausland Protect (CHF hedged)	13 016 964	Kein Benchmark	2011	144	5.2	6.9						
Aktien Schweiz Protect	13 016 962	Kein Benchmark	2011	112	4.3	7.9						

Swisscanto

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Asien/Pazifik	351 191	MSCI AC Asia Pacific NR	1995	77	6.2	14.1	2.1	11.1	-0.9	16.0	4.6	16.6
Obligationen Ausland Fremdwährungen ¹	287 586	Customized Benchmark	1973	1'225	-1.0	3.8	2.7	4.7	3.0	6.8	2.4	6.0
Obligationen Dollar Plus	947 744	Customized Benchmark	1998	77	1.5	4.2	1.6	11.2	5.5	12.0	2.4	10.4
Obligationen Europa Plus	947 743	Customized Benchmark	1998	127	1.8	11.9	3.5	9.4	2.4	10.2	2.6	7.9
Obligationen Yen	511 147	Customized benchmark ²	1996	11	-9.9	-19.2	-7.1	14.5	1.2	16.2	-0.8	12.5

¹ Teilgehedged in CHF; ² JP Morgan Japan GBI TR bis zum 30.06.2011.

Swisscanto Avant

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG Oeko 45	1 051 908	Customized Benchmark	2000	20	5.4	8.7	2.3	5.5	1.0	7.9	4.7	7.5
Oeko-Invest	287 528	MSCI World NR	1991	17	14.1	21.9	2.9	12.2	-4.5	18.2	4.5	16.8

Tellco

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVV-Obligationen+	2 989 317	Customized Benchmark	2007	7	0.2	3.2	2.4	1.8	3.9	2.6		
Obligationen CHF In - und Ausland	2 455 954	SBI® AAA-BBB TR	2006	253	-0.2	3.0	3.0	2.3	4.8	2.9		

UBS

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Euroland	287 533	MSCI EMU NR	1997	36	2.3	16.2	-0.8	19.7	-7.4	23.0	1.2	19.5
Aktien Global – Target Protection 90%	18 413 369	Kein Benchmark	2012	26	5.0							
Aktien Global – Target Risk 12%	18 364 427	Kein Benchmark	2012	45	8.2							
Aktien Pazifik	287 555	MSCI AC Pacific ex Japan NR	1994	39	-2.5	9.3	3.6	14.3	2.4	21.2	9.3	20.2
Aktien Schweiz – Target Risk 12%	18 364 410	Kein Benchmark	2012	32	14.4							
BVG – Target Risk 5%	18 151 600	Kein Benchmark	2012	31	2.0	6.3						
BVG – Target Risk 7%	18 153 378	Kein Benchmark	2012	51	4.0	9.8						
Obligationen Fremdwährungen Europa	287 521	JP Morgan European GBI TR	1992	13	-0.1	6.4	1.5	9.3	0.5	9.5	1.5	7.3

Indexierte Anlagegruppen

Indexierte Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen CHF Indexiert	13 567 009	SBI® Domestic AAA-BBB TR	2012	822	-1.8	-0.1						

UBS 3

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen						2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre		
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Infrastructure		Kein Benchmark		694 ¹								

¹ Vermögen: Anlagegruppe PM Infrastructure – commitment based plus Einzelanleger.

Zürich

Aktive Anlagegruppen

Aktive Anlagegruppen					2013	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
Bezeichnung	Valoren-Nr.	Benchmark	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Obligationen CHF 15+	2 384 208	SBI® AAA-A 15 Years + TR	2006	887	-6.9	-4.8	2.7	8.1	7.2	9.6		
Obligationen Credit 100	1 756 138	Customized Benchmark	2004	1'597	-0.3	5.2	4.1	3.7	5.6	4.6		
Obligationen US Corporate	19 255 641	Barclays Capital US Agg Corp TR CHF Hedged	2012	281	-4.1							



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

Hauptanlagesegmente	7	2	10	2	14	9	21	6	2	8	1	1	21	2	1	2	3	14	14	15	5	7	2	25	4	20	218				
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	1				2		1	12				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt	1		1		1		1			1			3					1		1		1		1			12				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt (hedged)	1						1						1						1	1				2			7				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Government (hedged)			1				1						2						1								5				
Obligationen in Fremdwährungen: Welt Corporate (hedged)			1				1												1								3				
Obligationen in Fremdwährungen: Euro						1	1													1				1		1	5				
Obligationen in Fremdwährungen: US-Dollar							1													1						1	3				
Aktien Schweiz	1		1		1	1	3			1			3	1			1	2	1	2		1		2		2	23				
Aktien Ausland: Welt	1		1	1	2		1	1		1			3					2	1	1	1	1		2	2	1	22				
Aktien Ausland: Welt (hedged)			1	1																					1		3				
Aktien Ausland: Europa					2	1	2						1							2				1		2	11				
Aktien Ausland: USA/Nordamerika					1	1	1	1					1				1				1				1	2	10				
Mischvermögen: 10–19% Aktien						1							1					1	1	1	1	1		3		1	11				
Mischvermögen: 20–30% Aktien	1				1	1		2		3			1	1			1	2	1	1	1	1		3		2	22				
Mischvermögen: 31–40% Aktien					1	1	1	1					1					2	1			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	1							1			1	9				
Immobilien Schweiz: Geschäftsliegenschaften		1	1				1		1							1			1				1	1		1	9				
Immobilien Schweiz: Gemischt					1		2		1	1		1	2					1	2	1		1		2		1	16				
Nebenanlagesegmente	1		13		3		6	1					5				5	2	1		3	1	2	4	1	1	8	57			
Geldmarkt							1						1											1		1	4				
Obligationen in Fremdwährungen: Emerging Markets			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		1	8				
Immobilien Ausland	1																				1	2		1	1	1	8				
Hedge Funds (mit Währungsabsicherung)			1														2										4				
Private Equity			10					1										2									14				
Übrige Anlagegruppen			3	1		1	10						7				7		2	2	5	2	2		9	1	3	55			
Gesamttotal	1	7	2	26	3	17	10	37	7	2	8	1	1	33	2	1	2	15	2	17	16	23	8	9	2	2	38	5	2	31	330

Gesamtvermögen¹

Nettovermögen: Anlagevermögen, abz. Fremdfinanzierung - Bruttovermögen: Anlagevermögen inkl. fremdfinanzierte Teile

Anlagestiftungen	Nettovermögen	Nettovermögen	Entwicklung	Entwicklung	Bruttovermögen	Bruttovermögen	Entwicklung	Entwicklung
Anbieter	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD
Allianz	972	960	-1.2%	-2.0%	972	960	-1.2%	-2.0%
Avadis & Avadis 2	8'928	8'906	-0.2%	+6.2%	8'928	8'906	-0.2%	+6.2%
AWi	1'243	1'239	-0.3%	+1.3%	1'277	1'273	-0.3%	+1.3%
Bâloise	1'392	1'350	-3.0%	+1.1%	1'392	1'350	-3.0%	+1.1%
CSA & CSA 2	16'141	17'517	+8.5%	+9.5%	17'164	18'576	+8.2%	+8.8%
Helvetia	352	424	+20.5%	+27.7%	352	424	+20.5%	+27.7%
IST & IST 2	5'927	5'735	-3.2%	+2.1%	5'927	5'735	-3.2%	+2.1%
Prisma	409	422	+3.1%	-0.1%	409	422	+3.1%	-0.1%
Renaissance	117	117	0.0%	0.0%	117	117	0.0%	0.0%
Sarasin	1'367	1'329	-2.8%	-4.3%	1'367	1'329	-2.8%	-4.3%
Swiss Life	3'041	3'112	+2.3%	+6.7%	3'183	3'305	+3.8%	+7.9%
Swisscanto & Swisscanto Avant	17'669	17'487	-1.0%	+5.3%	17'669	17'487	-1.0%	+5.3%
Tellco	1'406	1'174	-16.5%	-11.2%	1'510	1'174	-22.2%	-17.7%
UBS, UBS 2 & UBS 3	7'741	7'979	+3.1%	+7.8%	7'797	8'055	+3.3%	+7.3%
Zürich	12'693	12'558	-1.1%	+3.8%	12'808	12'675	-1.0%	+3.5%
Subtotal	79'399	80'309	+1.1%	+5.5%	80'873	81'788	+1.1%	+5.2%

Immobilienanlagestiftungen	Nettovermögen	Nettovermögen	Entwicklung	Entwicklung	Bruttovermögen	Bruttovermögen	Entwicklung	Entwicklung
Anbieter	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD	31.03.2013	30.06.2013	Q2 2013	YTD
AFIAA	853 ²	920 ³			1'230 ²	1'280 ³		
ASSETIMMO	1'898	1'844	-2.8%	-1.8%	2'021	2'022	+0.0%	+0.5%
Ecoreal	456 ²	493 ³			518 ²	551 ³		
HIG	614	624	+1.6%	+3.5%	763	768	+0.7%	+1.7%
Imoka	369 ⁴	396 ⁵			418 ⁴	455 ⁵		
Patrimonium	120	121	+0.8%	+0.8%	122	142	+16.4%	+16.4%
Pensimo	988 ⁶	1'048 ²			1'133 ⁶	1'161 ²		
Testina	483 ⁷	489 ⁸			483 ⁷	489 ⁸		
Turidomus	2'980 ⁶	3'167 ²			3'220 ⁶	3'473 ²		
Subtotal	8'761	9'103	+3.9%	+1.4%	9'908	10'341	+4.4%	+1.6%

Gesamttotal	88'160	89'411	+1.4%	+5.0%	90'781	92'129	+1.5%	+4.8%
-------------	--------	--------	-------	-------	--------	--------	-------	-------

¹ In CHF Mio., ohne Doppelzählungen. ² Vermögen per 31.12.2012. ³ Vermögen per 31.03.2013. ⁴ Vermögen per 30.09.2011. ⁵ Vermögen per 30.09.2012. ⁶ Vermögen per 31.12.2011. ⁷ Vermögen per 28.02.2013. ⁸ Vermögen per 31.05.2013.

Mitglieder der KGAIST

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 97	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
Avadis 2	Avadis Anlagestiftung 2	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	AOQD 1, Kalandergasse 4, 8070 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
CSA 2	Credit Suisse Anlagestiftung 2. Säule	AOQD 1, Kalandergasse 4, 8070 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
Ecoreal	Ecoreal Schweizerische Immobilien Anlagestiftung	Stockerstrasse 60, 8002 Zürich	044 202 49 44	www.ecoreal.ch
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
Patrimonium	Patrimonium Anlagestiftung	Zugerstrasse 74, 6340 Baar	058 787 00 00	www.pas.patrimonium.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	058 317 49 10	www.jsafrasarasin.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
Tellco	Tellco Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 4, Postfach 713, CH-6431 Schwyz	041 819 70 30	www.tellco.ch/de/tellco/index.html
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/ast
UBS 2	UBS Investment Foundation 2	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
UBS 3	UBS Investment Foundation 3	Postfach, 8098 Zürich	044 234 90 80	www.ubs.com/ast
Zürich	Zürich Anlagestiftung	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurich-anlagestiftung.ch
KGAIST	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, 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 Swisscanto betroffen. Seit dem 01.01.2004 werden somit alle Performancezahlen aufgrund von Nettoinventarwerten berechnet.