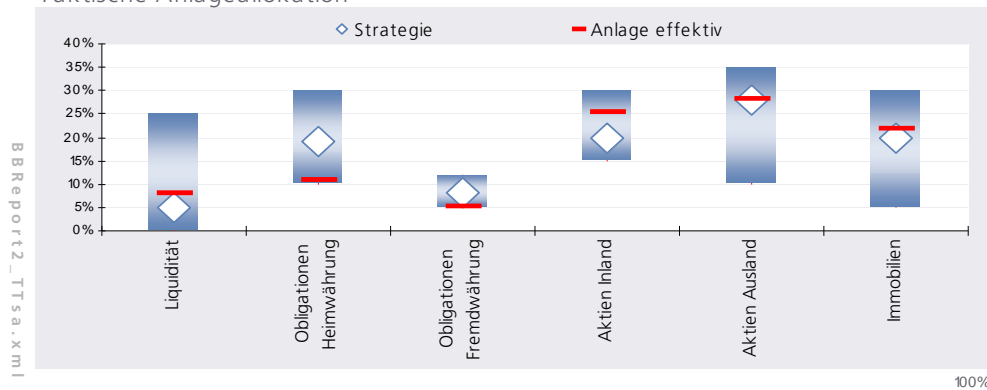


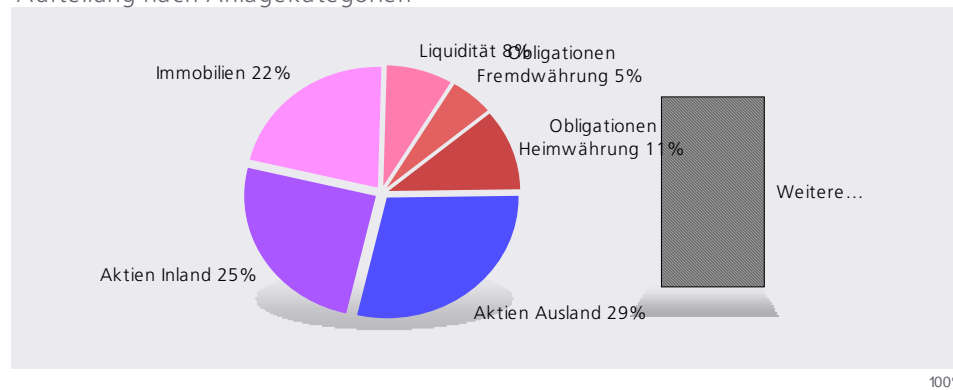
# Strategische Anlageallokation

Anlagekategorie	Wert in CHF	Ist	Soll	Differenz	Limiten SAA			Benchmark	Performance YTD		
					min	max	i.o.?		Portfolio	Benchmark	Differenz
<b>Total</b>	<b>64'650'485</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>					<b>-3.2%</b>	<b>-1.3%</b>	<b>-1.9%</b>	
Liquidität	5'333'806	8.3%	5.0%	3.3%	0.0%	25.0%	✓	LIBOR 3MT CHF [CHF]	-3.5%	0.1%	-3.6%
Obligationen Heimwährung	6'985'951	10.8%	19.0%	-8.2%	10.0%	30.0%	✓	SBI AAA-BBB TR [CHF]	4.0%	3.5%	0.5%
Obligationen Fremdwährung	3'503'953	5.4%	8.0%	-2.6%	5.0%	12.0%	✓	custom Index PROFOND FL OBL FW [CHF]	1.7%	0.7%	1.0%
Aktien Inland	16'370'150	25.3%	20.0%	5.3%	15.0%	30.0%	✓	SPI [CHF]	-3.2%	-3.9%	0.7%
Aktien Ausland	18'357'055	28.4%	28.0%	0.4%	10.0%	35.0%	✓	custom Index PROFOND FL AKT AUSL [CHF]	-8.6%	-5.7%	-2.9%
Aktien Emerging Markets	0	0.0%	3.0%	-3.0%	0.0%	5.0%	✓	MSCI EM [CHF]	0.0%	-3.4%	3.4%
Immobilien	14'099'570	21.8%	20.0%	1.8%	5.0%	30.0%	✓	SWX IMMOFONDS TR [CHF]	0.7%	0.8%	-0.1%

Taktische Anlageallokation



Aufteilung nach Anlagekategorien



# Gesamtüberblick

## Allgemeine Informationen

Depotwert	64'650'485
Währung	CHF
Cashflow	66'956'522
Anzahl Positionen	109
Benchmark	custom Index PROFOND FL GESAMT [CHF]
Berechnungsperiode	1.2010 bis 6.2010

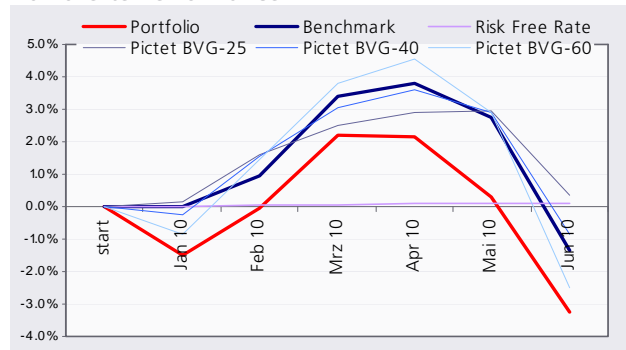
## Performanceübersicht

	PF	BM	Differenz
2010 ytd	-3.25%	-1.34%	-1.91%
letzte 3 Monate	-5.35%	-4.59%	-0.76%
Jun 2010	-3.56%	-4.00%	0.44%
Mai 2010	-1.80%	-1.00%	-0.80%
Apr 2010	-0.06%	0.39%	-0.45%
2009	n.a.	n.a.	n.a.
2008	n.a.	n.a.	n.a.

## Kennzahlen

Volatilität PF	7.56%	Inform. Ratio	-1.39
Volatilität BM	7.55%	Sharpe Ratio	-0.84
Tracking Error	2.68%	Treynor Ratio	-0.07
Korrelation	0.937		
Alpha	-0.039	PF kumuliert	-3.25%
Beta	0.938	BM kumuliert	-1.34%
R-square	0.878	Differenz	-1.91%
		RFR kumuliert	0.10%

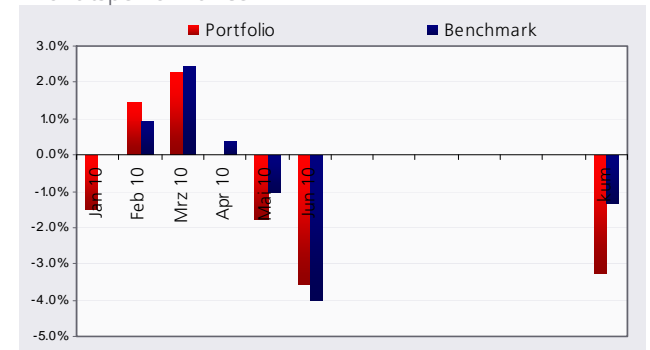
## kumulierte Performance



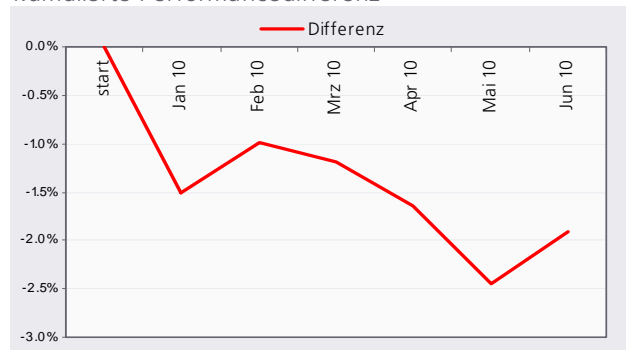
## buchhalterischer Erfolgsnachweis

Erfolg		100%
Erfolg	-2'092'776	100%
Änderung Marchzins	70'138	-3%
Coupons und Dividenden	940'196	-45%
übrige Erträge	0	0%
real. G/V auf Wertpapieren	479'363	-23%
real. G/V auf Währungen	143'389	-7%
unreal. G/V auf Wertpapieren	-2'958'197	141%
unreal. G/V auf Währungen	-546'245	26%
nicht rückford. Steuern	-46'761	2%
Transaktionsspesen	-149'904	7%
Pauschalspesen	-24'756	1%

## Monatsperformance



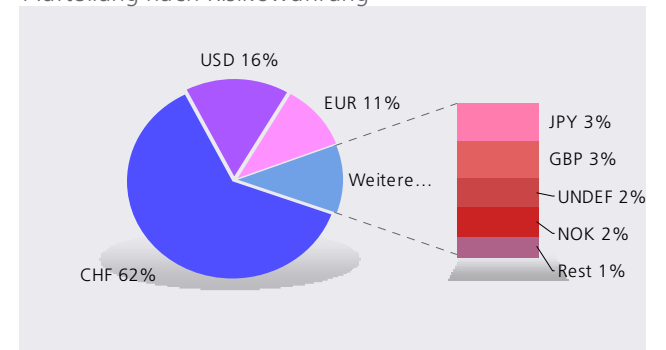
## kumulierte Performancedifferenz



## Performance Pictet BVG-Indizes

	BVG-25	BVG-40	BVG-40+	BVG-60
2010 ytd	0.33%	-0.87%	0.53%	-2.51%
letzte 3 Monate	-2.09%	-3.81%	-3.06%	-6.09%
Jun 2010	-2.55%	-3.67%	-3.06%	-5.28%
Mai 2010	0.04%	-0.67%	-1.10%	-1.58%
Apr 2010	0.42%	0.52%	1.11%	0.74%
2009	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
2008	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

## Aufteilung nach Risikowährung



BBReport\_T10v.xmi