

K|G|A|S|T

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

Performancebericht | Vorsorgestiftungen

Freizügigkeit & Säule 3a | 31.03.2023

KGAST Kreuzstrasse 26 CH-8008 Zürich
Telefon +41 44 777 60 70 info@kgast.ch www.kgast.ch

Allianz Suisse Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge
Credit Suisse Anlagestiftungen • Fisca Vorsorge- und Freizügigkeitsstiftung der UBS AG • Helvetia Anlagestiftung
IST Investmentstiftungen • J. Safra Sarasin Freizügigkeitsstiftung und Säule 3a-Stiftung • Swisscanto Anlagestiftungen
Zurich Invest AG, Vorsorgestiftungen

Inhaltsverzeichnis

Die private Vorsorge in der Schweiz	3
-------------------------------------	---

Teil I: Hauptanlagesegmente

Mischvermögen	0% Aktien	5
	10–19% Aktien	7
	20–30% Aktien	9
	31–40% Aktien	11
	41–50% Aktien	13
	>50% Aktien	15

Teil II: Übrige Anlagegruppen

Bäloise	18
Swisscanto	18

Teil III: Anhang

Abkürzungen und Fachbegriffe	20
Anbieter	21

Die private Vorsorge in der Schweiz

Transparenz

Dieser Bericht wurde ins Leben gerufen, um dem Leser einen Überblick über die Vielzahl der Anlageprodukte für Säule-3a-Guthaben und Freizügigkeitsguthaben zu gewähren. Dies soll einerseits bei der Verfolgung der eigenen Anlageprodukte helfen, andererseits aber auch Vertrauen schaffen durch einen offenen und transparenten Vergleich.

Anlagemöglichkeiten bei Freizügigkeitsguthaben und Säule-3a-Guthaben

Im Mittelpunkt jedes Sparens steht – neben dem Aspekt der Sicherheit – die Rendite. Die Zinssätze eines Kontos der 3. Säule oder eines Freizügigkeitskontos richten sich nach jenen von langfristigen Geldmarktanlagen.

Für Privatkunden, die im Laufe der Jahre einen gewissen Betrag angespart haben und noch eine längere Spardauer vor sich haben, besteht die Möglichkeit, im Rahmen der BVV2-Anlagevorschriften (Verordnung über die berufliche Vorsorge) in Wertpapiere zu investieren. Diese regeln auch die zulässigen Wertpapieranlagen für die Säule 3a und Freizügigkeitsguthaben und begrenzen beispielsweise den Aktien- und Fremdwährungsanteil. Alle Produkte in diesem Vergleich entsprechen diesen Vorschriften. Marktbedingte Kursgewinne bzw. Kursverluste müssen jedoch in Kauf genommen werden, wobei das Risiko einzig beim Anleger liegt, da der Anbieter nicht den Erhalt des Vermögens oder eine Mindestrendite garantiert.

Gliederung nach Aktienanteil

Zur übersichtlicheren Gliederung werden die Produkte in diesem Bericht anhand ihres Aktienanteils in verschiedene Gruppen unterteilt. Obwohl jede Anlage mit gewissen Risiken behaftet ist, gilt grundsätzlich, dass die Preisschwankungen der Produkte mit steigendem Aktien- und Fremdwährungsanteil zunehmen.

Je länger der Anlagehorizont eines Anlegers ist, desto eher kann er kurzfristige Schwankungen ertragen. Wer seine Anlagen dagegen in kurzer Frist (1–2 Jahre) wieder verkaufen muss, da z. B. die Altersgrenze erreicht ist bzw. das lang ersehnte Wohneigentum Formen annimmt, läuft Gefahr, seine Ansprüche zu einem ungünstigen Zeitpunkt verkaufen zu müssen.

Ein längerer Anlagehorizont ermöglicht damit einen höheren Aktien- sowie Fremdwährungsanteil.

Die meisten Anbieter offerieren verschiedene Anlageprodukte, so dass mit abnehmendem Anlagehorizont ein Wechsel in schwankungsärmere Produkte sowie ein schrittweiser Verkauf vor Ablauf möglich sind.

Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Verlässlichkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Die in der Vergangenheit registrierte Performance ist nicht zwingend ein Massstab für die zukünftige Rendite. Das Dokument wurde unabhängig von spezifischen Anlagezielen, einer besonderen finanziellen Situation oder speziellen Bedürfnissen eines bestimmten Adressaten erstellt. Das vorliegende Dokument dient reinen Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch eine Einladung zum Kauf oder Verkauf von gewissen Produkten dar.

Verwendung der Daten unter Quellenangabe gestattet.

Teil I | Hauptanlagesegmente

Mischvermögen

Mischvermögen: 0% Aktien

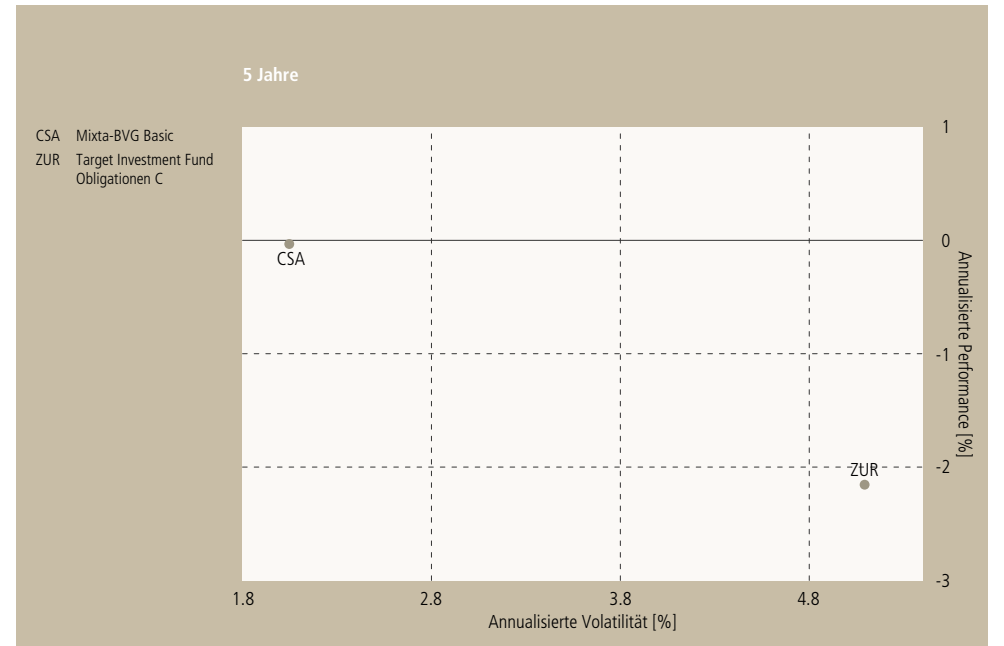
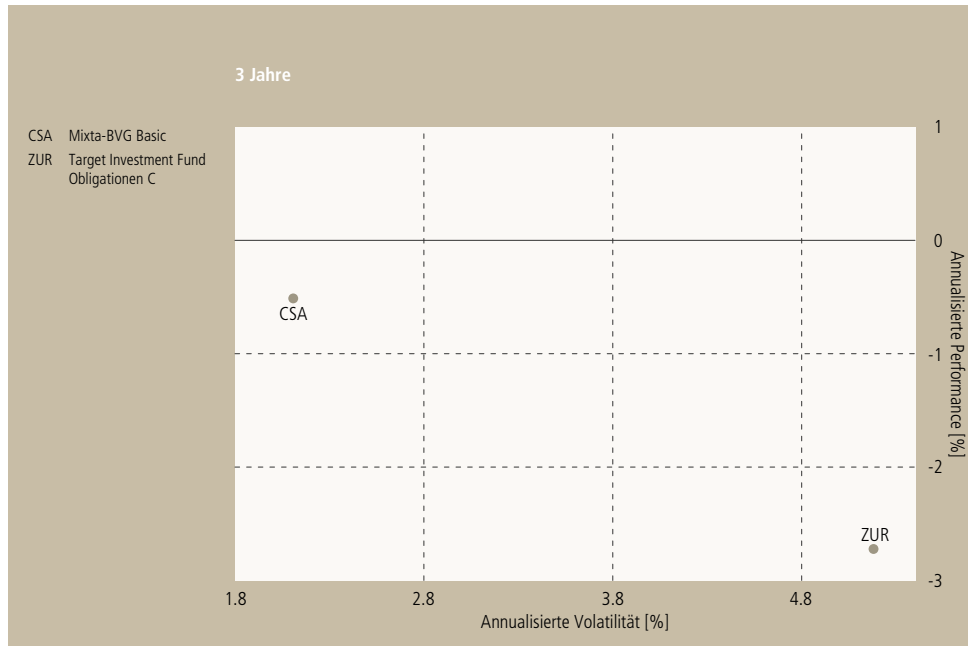
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Basic	1 486 149	3a & FZ	A	0%	1'383.28	2002	950	0.6	-2.0	-0.5	2.1	0.0	2.1	0.6	1.6
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C ¹	3 833 974	3a & FZ	A	0%	8.71	2010	90	1.4	-6.8	-2.7	5.2	-2.2	5.1	-0.8	3.9

¹ Eingesetzte Valoren: ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 833 973 Target Investment Fund Obligationen B, ab 14.06.2010 3 833 974 Target Investment Fund Obligationen C.

Mischvermögen: 0% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Basic	0%	5%	38%				27%	30%
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C	0%	7%		60%				34%



Mischvermögen: 10–19% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	12 424 959	3a & FZ	A	15%	132.95	2005	41	1.4	-5.3	-0.9	4.7	-0.5	5.0	0.9	4.1
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	3a	A	15%	1'506.47	2012	37	2.0	-4.3	1.0	4.6	0.7	4.5	2.0	3.7
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 713	3a & FZ	A	15%	1'175.00	2006	47	1.6	-6.1	-0.4	5.2	-0.5	5.1	0.5	4.0
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 10	1 131 588	3a & FZ	A	11%	191.64	1992	311	1.2	-4.6	-1.4	4.8	-0.1	4.3	1.2	3.5
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	287 524	3a & FZ	A	10%	158.12	1992	68	1.2	-4.6	-1.4	4.8	0.0	4.3	1.5	3.5

Verteilungsanalyse

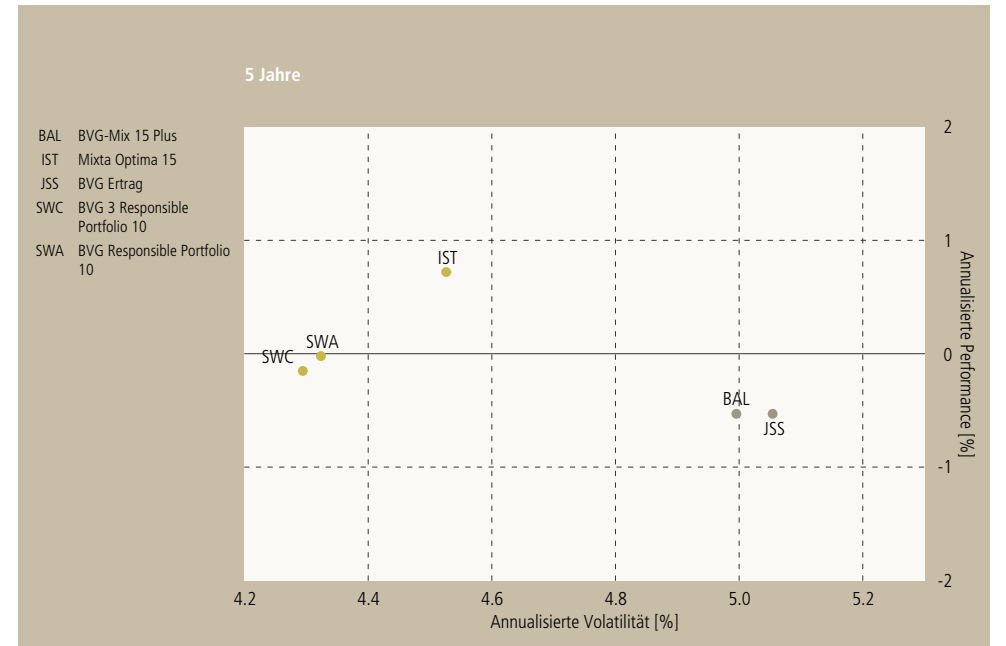
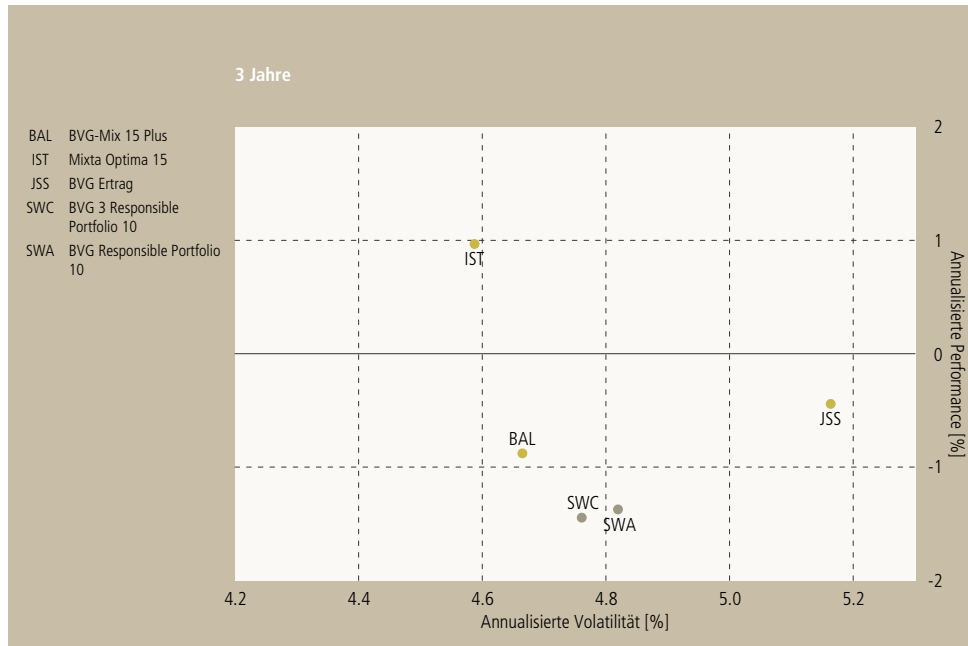
	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	2.0	-4.3	1.0	5.2	0.7	5.1	2.0	4.1
	Median	1.4	-4.6	-0.9	4.8	-0.1	4.5	1.2	3.7
	Min.	1.2	-6.1	-1.4	4.6	-0.5	4.3	0.5	3.5

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

Mischvermögen: 10–19% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	15%	55%	15%	10%	5%	15%		
IST	Mixta Optima 15	14%	50%	10%	8%	7%	20%	5%	
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%	35%	35%	10%	5%	15%		
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 10	5%	54%	13%	7%	4%	22%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 10	5%	59%	16%	7%		15%		



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Allianz	30 – Freizügigkeit	1 637 456	FZ	A	25%	121.78	2003	9	2.3	-7.4	-1.4	6.5	-1.3	6.1	0.2	4.9
Allianz	Vorsorge	3 589 191	3a	A	25%	117.79	2008	56	2.5	-6.7	-0.6	6.5	-0.6	6.2	0.9	4.9
AWI	BVG 25 andante	900 434	3a & FZ	A	25%	1'577.22	1999	12	2.7	-6.2	1.0	6.9	0.7	6.3	1.9	5.0
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & FZ	A	25%	157.34	2002	249	1.7	-5.6	0.3	5.6	0.3	5.8	1.6	4.8
CSA	Mixta-BVG Defensiv	788 833	3a & FZ	A	25%	1'731.04	1997	639	1.5	-6.3	0.6	5.6	0.4	5.4	1.6	4.4
CSA	Mixta-BVG Index 25	11 520 271	3a & FZ	I	25%	1'290.10	2010	247	2.6	-7.9	-0.1	7.0	0.1	6.4	1.4	5.1
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	FZ	I	30%	1'112.12	1993	20	2.7	-4.2	2.7	6.5	1.6	6.4	2.5	5.3
IST	Mixta Optima 25	277 251	3a	A	25%	2'718.07	1990	551	2.3	-4.3	2.8	5.6	1.8	5.8	3.1	4.9
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	3a	A	30%	2'638.02	2007	74	2.3	-5.1	3.2	6.4	1.7	6.7	3.0	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 800	3a & FZ	A	25%	1'268.00	2007	38	1.8	-5.9	0.6	5.8	0.0	5.8	1.3	4.7
J. Safra Sarasin	BVG Rendite ¹	2 025 114	3a & FZ	A	25%	1'355.00	1999	68	1.9	-6.1	0.7	5.9	0.2	5.8	1.2	4.7
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 25	1 131 589	3a & FZ	A	26%	201.10	1997	498	1.9	-5.0	0.8	5.6	1.2	5.1	2.3	4.3
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	3a & FZ	A	26%	169.67	1997	296	2.0	-5.0	0.9	5.8	1.4	5.2	2.7	4.4
UBS	Vitainvest – Swiss 25 Sustainable	10 852 691	3a & FZ	A	25%	117.13	2010	780	1.8	-6.9	-0.4	6.2	-0.1	5.9	1.2	4.8
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable ²	2 247 646	3a & FZ	A	25%	324.03	2006	1'842	1.3	-7.8	-0.3	6.4	-0.6	6.0	1.1	4.8
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	111 013 412	3a & FZ	I	25%	86.24	2021	8	2.7	-6.9						
Zurich	Target Investment Fund 25 C ^{3,4}	3 833 983	3a & FZ	A	25%	12.26	2010	786	2.4	-7.5	1.3	7.0	0.2	6.8	1.2	5.4

¹ Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 1 016 859 BVG Rendite A, ab 31.12.2004 2 025 114 BVG Rendite B. ² Eingesetzte Valoren: bis 20.01.2006 287 527 Fiscainvest 25 (Wachstum), ab 20.01.2006 2 247 646 Vitainvest – 25 World U (Vitainvest – 25 U).

³ Eingesetzte Valoren: bis 30.09.2003 1 115 938 «Zürich» Freizügigkeitskonto, 30.09.2003 bis 27.04.2006 1 609 110 «Zürich» Vorsorge 25, 27.04.2006 bis 17.02.2009 2 444 865 ZIF Strategie 25, ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 833 980 Target Investment Fund 25 B, ab 14.06.2010 3 833 983 Target Investment Fund 25 C.

⁴ Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Freizügigkeitskonto zugänglich.

Verteilungsanalyse

■ Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.

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

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.			
Max.	2.7	-4.2	3.2	7.0	1.8	6.8	3.1	5.6
Median	2.3	-6.2	0.7	6.3	0.2	5.9	1.5	4.9
Min.	1.3	-7.9	-1.4	5.6	-1.3	5.1	0.2	4.3

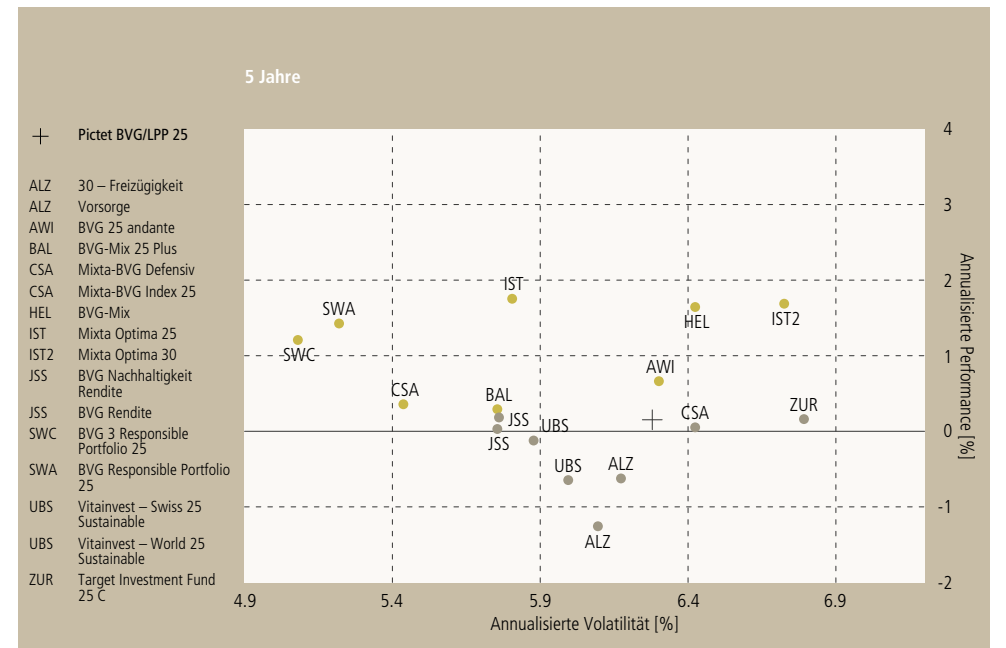
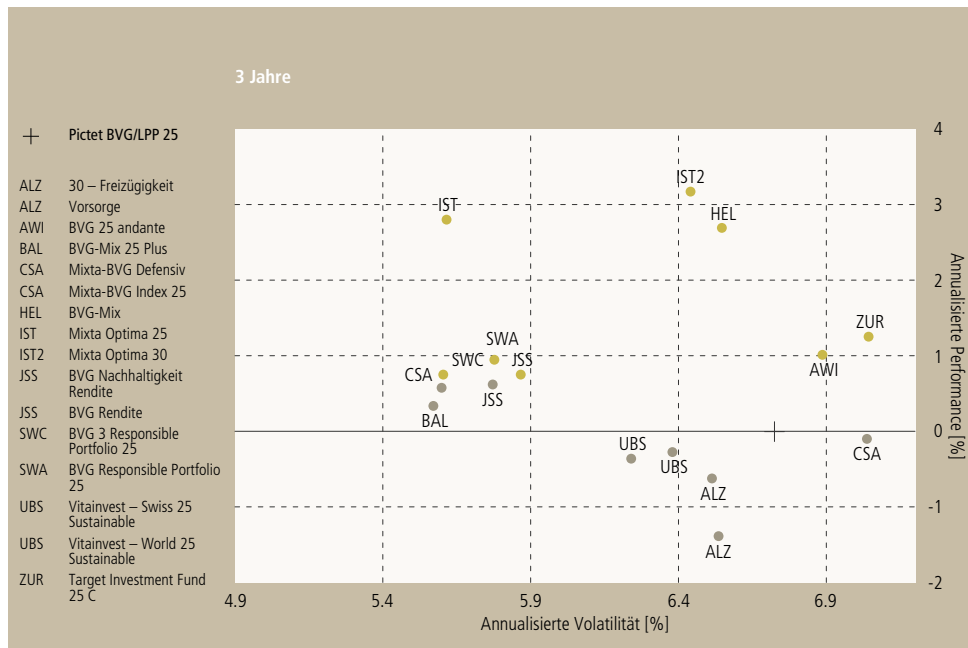
Mischvermögen: 20–30% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	30 – Freizügigkeit ¹	18%			67%	8%	15%		10%
Allianz	Vorsorge ¹	18%			67%	8%	15%		10%
AWI	BVG 25 andante	10%		50%		15%	15%		10%
Bäloise	BVG-Mix 25 Plus	19%		45%	15%	15%	10%		15%
CSA	Mixta-BVG Defensiv	18%	5%		53%	6%	13%	12%	11%
CSA	Mixta-BVG Index 25	15%		45%		25%	10%	15%	5%
Helvetia	BVG-Mix	15%		40%	10%	15%	15%		20%
IST	Mixta Optima 25	19%		38%	8%	15%	10%	25%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	21%		35%	8%	18%	12%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		33%		30%	15%	10%	12%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		30%		30%	15%	10%	15%
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 25	15%		43%		16%	18%	8%	15%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	15%		43%		16%	18%	8%	15%
UBS	Vitainvest – Swiss 25 Sustainable ²	0%		58%		7%	20%	5%	10%
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable ³	21%		32%		33%	5%	20%	10%
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	11%		42%		28%	10%	15%	5%
Zurich	Target Investment Fund 25 C	14%	5%		37%		27%	11%	14%

¹ Die Customized Benchmark wurde im Dezember 2011 geändert. Der Immobilienanteil wurde auf 0% reduziert. ² 100% in CHF gehedged. ³ Oblig. FW: 24.5% gehedged in CHF.

Datenquelle: REFINITIV® An LSEG Business



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 35 allegro	287 564	3a & FZ	A	35%	2'266.08	1984	150	3.1	-6.4	2.3	7.9	1.5	7.4	2.7	5.9
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	12 424 973	3a & FZ	A	40%	206.41	1997	165	2.4	-5.9	2.3	7.1	1.3	7.4	2.7	6.2
CSA	Mixta-BVG	287 570	3a & FZ	A	35%	1'733.45	1974	1'523	1.9	-6.8	1.7	6.7	0.9	6.6	2.3	5.5
CSA	Mixta-BVG Index 35	11 520 273	3a & FZ	I	35%	1'417.11	2010	400	3.0	-8.2	1.4	8.0	0.9	7.3	2.2	5.9
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	3 539 998	FZ	A	35%	1'284.05	2013	873	2.7	-4.2	3.5	6.3	1.9	6.5	3.2	5.5
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	3a	A	35%	1'767.75	2005	251	2.8	-5.0	3.6	6.8	2.0	6.9	3.4	5.8
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit ¹	2 025 138	3a & FZ	A	38%	1'492.00	2000	87	2.3	-5.7	2.8	7.0	1.1	7.2	2.2	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum ²	2 025 128	3a & FZ	A	35%	1'941.00	1991	194	2.2	-6.4	2.2	6.7	0.9	6.8	1.7	5.7
Zurich	Target Investment Fund 35 C ^{3,4}	3 833 995	3a & FZ	A	35%	13.64	2010	698	2.9	-7.5	2.4	7.7	1.0	7.5	2.0	6.1

¹ Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 1 016 862 BVG Nachhaltigkeit A, ab 31.12.2004 2 025 138 BVG Nachhaltigkeit B. ² Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 287 401 BVG Wachstum A, ab 31.12.2004 2 025 128 BVG Wachstum B.

³ Eingesetzte Valoren: bis 30.09.2003 1 184 334 Vorsorgekonto 3a der Zurich Invest Bankstiftung, 30.09.2003 bis 27.04.2006 1 609 152 «Zürich» Vorsorge 35, 27.04.2006 bis 17.02.2009 2 444 919 ZIF Strategie 35, ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 833 993 Target Investment Fund 35 B, ab 14.06.2010 3 833 995 Target Investment Fund 35 C.

⁴ Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Vorsorgekonto 3a zugänglich.

Verteilungsanalyse

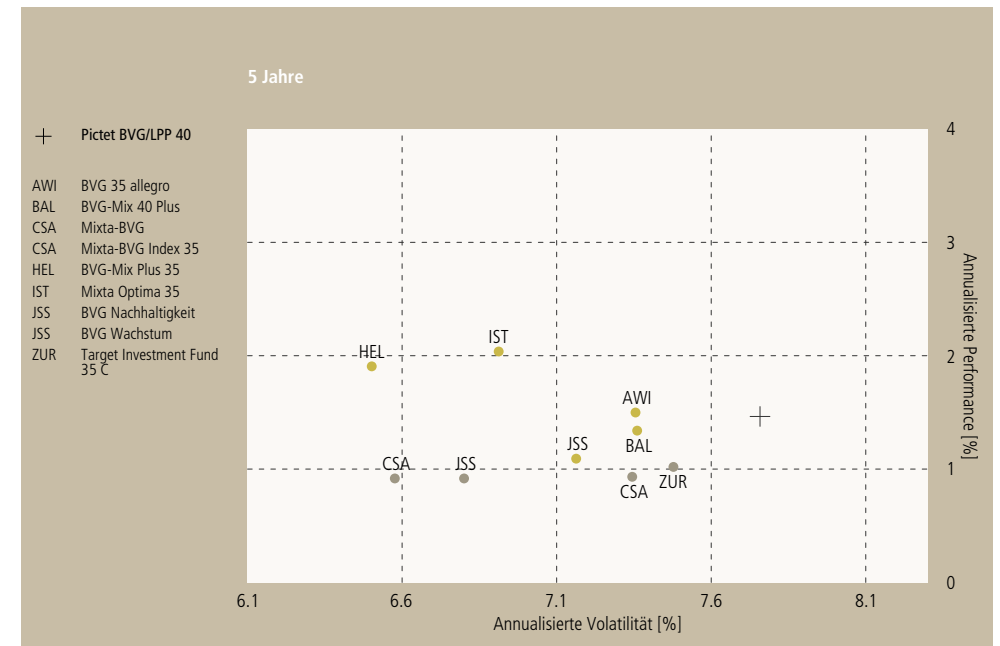
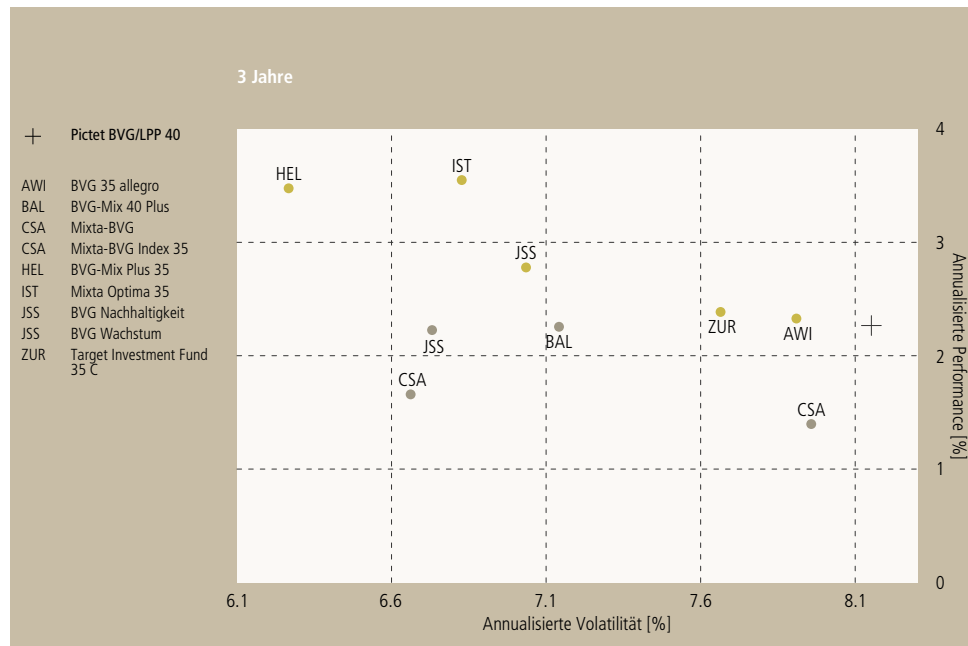
	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	3.1	-4.2	3.6	8.0	2.0	7.5	3.4	6.2
Max.	3.1	-4.2	3.6	8.0	2.0	7.5	3.4	6.2
Median	2.7	-6.4	2.3	7.0	1.1	7.2	2.3	5.9
Min.	1.9	-8.2	1.4	6.3	0.9	6.5	1.7	5.5

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

Mischvermögen: 31-40% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 35 allegro	15%		43%	12%	20%	15%		10%
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	24%		30%	15%	25%	15%		15%
CSA	Mixta-BVG	23%	5%	46%		5%	18%	17%	9%
CSA	Mixta-BVG Index 35	21%		35%	25%	14%	21%		5%
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	15%		22%	7%	20%	15%	26%	10%
IST	Mixta Optima 35	24%		33%	8%	20%	15%	20%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%		25%	25%	18%	20%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		25%	25%	18%	17%		15%
Zurich	Target Investment Fund 35 C	19%	4%	32%		24%	16%	19%	6%



Mischvermögen: 41–50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	3a & FZ	A	45%	1'772.85	1999	30	3.4	-6.5	3.1	8.5	2.0	8.1	3.3	6.7
CSA	Mixta-BVG Index 45	10 382 676	3a & FZ	I	45%	1'639.63	2009	1'194	3.5	-8.3	2.9	9.0	1.8	8.4	3.0	6.8
CSA	Mixta-BVG Maxi	888 066	3a & FZ	A	45%	1'715.01	1999	1'086	2.4	-7.1	2.9	7.8	1.6	7.7	2.9	6.5
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 745	3a & FZ	A	45%	1'390.00	2006	43	2.4	-6.7	3.7	7.6	1.8	7.8	2.4	6.6
Swisscanto	BVG 3 Index 45	11 750 798	3a & FZ	I	45%	154.57	2010	271	3.5	-6.4	3.0	8.6	2.2	8.0	3.3	6.6
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 45	1 131 590	3a & FZ	A	45%	261.62	1986	1'507	3.2	-5.2	3.7	7.3	2.8	7.0	3.7	6.1
Swisscanto	BVG 3 Sustainable Portfolio 45	1 131 591	3a & FZ	A	45%	176.90	2000	478	3.8	-6.4	3.5	8.6	2.2	8.1	3.1	6.8
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	3a & FZ	A	45%	228.37	1986	499	3.3	-5.1	4.0	7.4	3.1	7.1	4.2	6.2
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	10 852 698	3a & FZ	A	50%	145.09	2010	1'204	2.8	-7.1	2.7	8.5	1.9	8.1	2.8	6.7
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable ¹	2 247 650	3a & FZ	A	50%	251.30	2006	4'151	2.1	-8.1	3.7	9.1	1.0	9.1	2.7	7.2
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	111 013 413	3a & FZ	I	50%	88.12	2021	42	3.9	-6.8						
Zurich	Target Investment Fund 45 C ²	3 834 010	3a & FZ	A	45%	14.61	2010	527	3.5	-7.2	3.4	8.8	1.4	8.5	2.5	7.1

¹ Eingesetzte Valoren: bis 20.01.2006 1 096 099 Fiscainvest 50, ab 20.01.2006 2 247 650 Vitainvest – 50 World U (Vitainvest – 50 U).

² Eingesetzte Valoren: bis 27.04.2006 1 609 158 «Zürich» Vorsorge 45, 27.04.2006 bis 17.02.2009 2 444 977 ZIF Strategie 45, ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 834 007 Target Investment Fund 45 B, ab 14.06.2010 3 834 010 Target Investment Fund 45 C.

Verteilungsanalyse

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	3.9	-5.1	4.0	9.1	3.1	9.1	4.2	7.2
	Median	3.3	-6.8	3.4	8.5	1.9	8.1	3.0	6.7
	Min.	2.1	-8.3	2.7	7.3	1.0	7.0	2.4	6.1

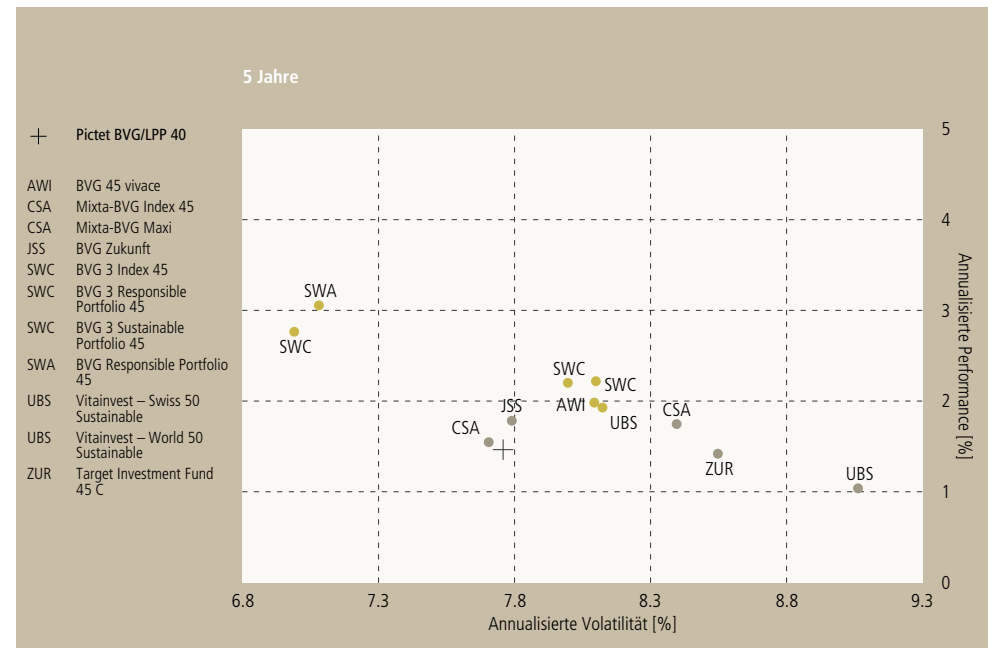
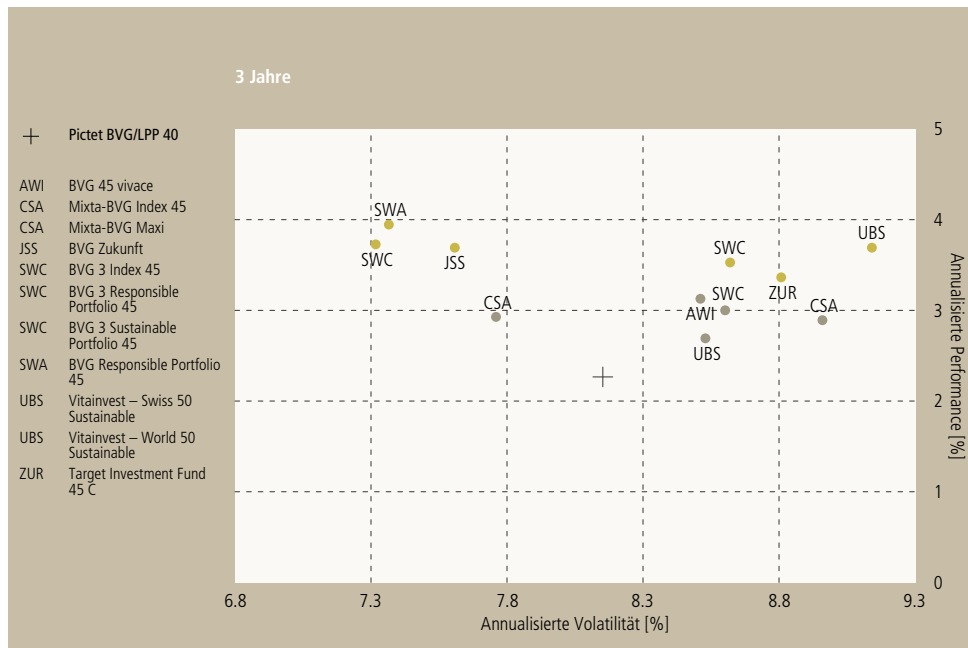
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
AWI	BVG 45 vivace	17%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA	Mixta-BVG Index 45	27%		25%	25%	18%	27%		5%
CSA	Mixta-BVG Maxi	27%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		20%	20%	23%	22%		15%
Swisscanto	BVG 3 Index 45	35%		51%		4%	22%		23%
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 45	28%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto	BVG 3 Sustainable Portfolio 45	36%		50%		5%	20%		25%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	28%		30%	10%	27%	18%		15%
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable ¹	0%		33%	7%	40%	10%		10%
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable ²	27%		19%	21%	10%	40%		10%
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	22%		27%	18%	20%	30%		5%
Zurich	Target Investment Fund 45 C	25%		27%	20%	21%	25%		5%

¹ 100% in CHF gehedged. ² Oblig. FW: 17% gehedged in CHF.



Mischvermögen: >50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
CSA	Mixta-BVG Equity 75	38 261 482	3a	A	75%	1'197.41	2018	218	4.6	-8.4	7.8	12.1	3.6	12.2
CSA	Mixta-BVG Index 100 A	119 110 697	3a & FZ	I	100%	1'012.32	2022	15	6.1					
CSA	Mixta-BVG Index 75	38 261 472	3a & FZ	I	75%	1'145.94	2018	429	4.9	-7.3	7.0	11.4	2.6	11.8
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	3a	A	75%	1'099.09	2019	15	4.6	-6.0	7.1	10.6		
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 050	3a & FZ	A	80%	1'178.00	2018	14	2.8	-9.7	6.8	11.0		
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 75	41 485 448	3a	A	75%	120.58	2018	246	4.8	-6.8	8.6	11.4		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	52 069 840	3a & FZ	A	75%	130.39	2020	73	4.8	-6.9				
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248	3a & FZ	A	95%	110.72	2020	153	5.7	-8.4				
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable	29 317 503	3a & FZ	A	75%	125.36	2015	428	4.0	-7.3	5.9	11.2	4.0	10.9
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	41 329 230	3a & FZ	A	95%	116.53	2018	691	4.6	-8.9	10.7	15.0		
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	29 317 460	3a & FZ	A	75%	125.06	2015	887	3.1	-8.5	8.0	12.3	2.7	12.6
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	111 013 415	3a & FZ	I	95%	92.09	2021	127	6.3	-6.2				
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	111 013 414	3a & FZ	I	75%	89.83	2021	56	5.1	-6.8				
Zurich	Target Investment Fund 100 C	3 834 029	3a & FZ	A	99%	25.16	2020	145	6.3	-6.2	9.8	14.6		

Verteilungsanalyse

	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	6.3	-6.0	10.7	15.0	4.0	12.6
Max.	6.3	-6.0	10.7	15.0	4.0	12.6
Median	4.8	-7.3	7.8	11.4	3.1	12.0
Min.	2.8	-9.7	5.9	10.6	2.6	10.9

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

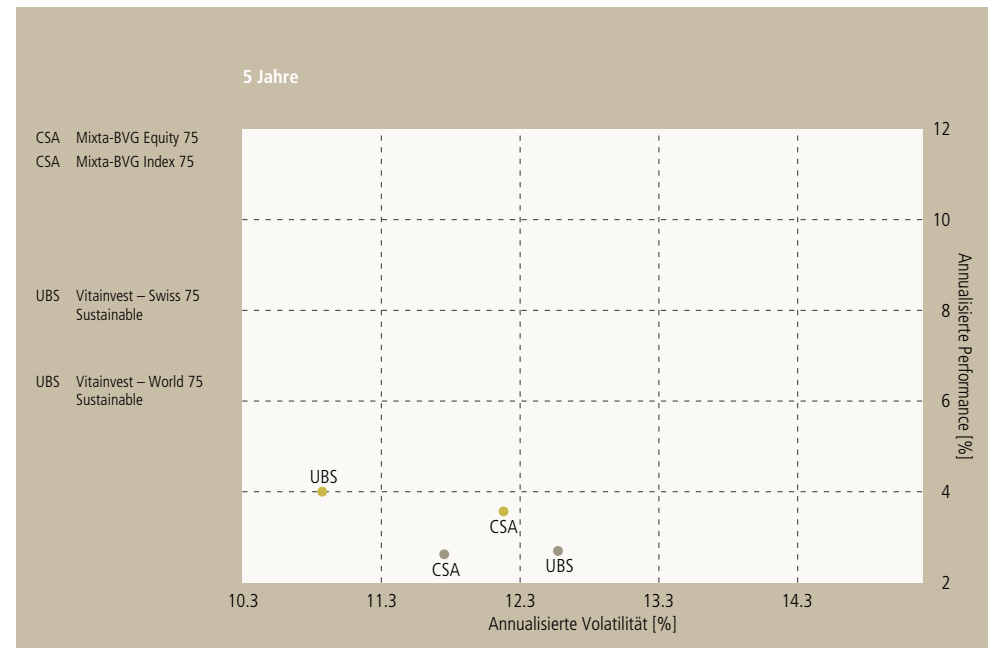
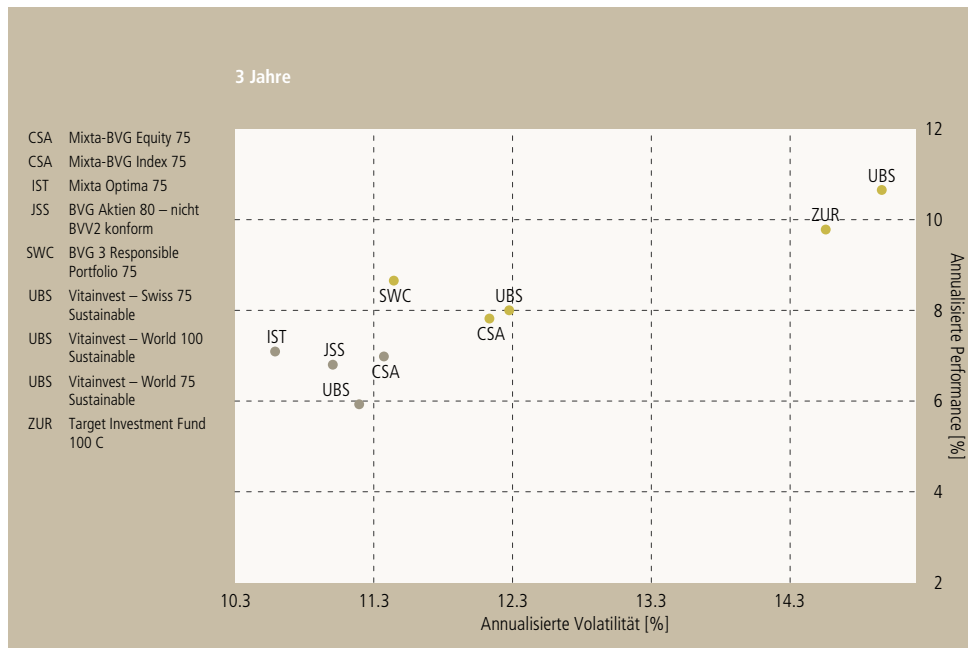
Mischvermögen: >50% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Equity 75	26%	5%	10%	30%	45%	10%		
CSA	Mixta-BVG Index 100 A	18%		40%		60%			
CSA	Mixta-BVG Index 75	21%	8%	12%	37%	38%	5%		
IST	Mixta Optima 75	25%	13%		45%	30%	13%		
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	25%	20%		30%	50%			
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 75	30%	10%	10%	27%	48%	5%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	30%	10%	10%	27%	48%	5%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	31%		27%		68%			
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable ¹	0%	12%		60%	15%	10%		
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	28%	5%	19%		76%			
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	27%	7%	8%	15%	60%	10%		
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	28%	5%	38%		57%			
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	26%	11%	9%	30%	45%	5%		
Zurich	Target Investment Fund 100 C	55%		44%		55%			

¹ 100% in CHF gehedged.

Datenquelle: REFINITIV[®] An LSEG Business



K|G|A|S|T

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

Teil II | Übrige Anlagegruppen

Bâloise | Swisscanto

Bâloise

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
								Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
Aktien Global 0-100 R	56 015 025	3a & FZ	A		120.86	2020	20	4.2	-7.1			
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 R	34 387 912	3a & FZ	A		107.12	2017	42	1.3	-4.2	1.0 4.5	0.9 4.9	
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	3a & FZ	A		113.16	2018	42	2.1	-6.0	3.9 6.8		

Swisscanto

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
								Perf.	Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
BVG 3 Responsible Life Cycle 2020	2 241 275	3a & FZ	A		132.88	2005	6	1.3	-4.2	-2.4 4.2	-0.8 3.9	1.5 3.9
BVG 3 Responsible Life Cycle 2025	2 241 291	3a & FZ	A		156.46	2005	26	2.2	-4.7	1.4 5.7	1.4 5.6	3.0 5.4
BVG 3 Responsible Portfolio Protection	14 777 772	3a & FZ	A		115.70	2012	19	2.4	-8.5	0.1 6.5	-0.4 6.6	0.7 5.4

Teil III | Anhang

Abkürzungen und Fachbegriffe | Anbieter

Abkürzungen und Fachbegriffe

3a	Die dritte Säule des Vorsorgesystems stellt das private Sparen dar, auf Sparkonti oder mittels speziellen Anlageprodukten, z. B. den hier aufgeführten 3a Anlageprodukten.
A/I	Aktiv/indexiert (passiv)
Anspruchswert	Der Anspruchswert eines Produkts zeigt, wie teuer ein Anspruch an einem Produkt am Stichtag war.
Effektive Vermögensallokation	Der Vermögensverwalter weicht aufgrund seiner aktuellen Markteinschätzung von der Anlagestrategie ab, um einen Mehrwert gegenüber der Anlagestrategie zu erzielen. Dies wird als taktische oder effektive Vermögensallokation bezeichnet.
Freizügigkeitsleistung	Bei Beendigung eines Arbeitsverhältnisses vor dem Pensionsalter nimmt der Arbeitnehmer die ihm zustehenden Pensionskassengelder als Freizügigkeitsleistung mit. Diese werden in die Pensionskasse des neuen Arbeitgebers eingebracht bzw. auf ein Freizügigkeitskonto einbezahlt und beispielsweise in die hier aufgeführten Freizügigkeitsanlagen investiert.
Median	Der Median bezeichnet eine Grenze zwischen zwei Hälften. In der Statistik halbiert der Median eine Verteilung. Gegenüber dem arithmetischen Mittel, auch Durchschnitt genannt, hat der Median den Vorteil, robuster gegenüber Ausreissern (extrem abweichenden Werten) zu sein.
NAV	Nettoinventarwert (Net Asset Value).
Performance	Die Performance in CHF eines Produkts ist die Wertvermehrung eines Anspruchs während einer bestimmten Periode. Die Performance basiert auf dem Nettoinventarwert eines Anspruchs des entsprechenden Produkts. Es handelt sich daher um die Nettoperformance, d. h. die Rendite nach Kosten. Im Bericht wird die Performance seit Jahresbeginn sowie über 1, 3, 5 und 10 Jahre, jeweils ab Stichtag, ausgewiesen. Bei Zeitperioden über 1 Jahr wird die annualisierte Performance (p. a.) aufgeführt, d. h. die Durchschnittsrendite pro Jahr.
Performance p. a.	Annualisierte Performance, d. h. die Durchschnittsrendite pro Jahr.
SAA	Strategischer Aktienanteil.
Strategische Vermögensallokation	Die strategische Vermögensallokation eines Produkts stellt die langfristige Anlagestrategie dar, welche unter anderem den Aktienanteil bestimmt.
Vermögensgrösse	Die Vermögensgrösse (Mio.) zeigt, wieviele CHF Millionen an Vermögenswerten insgesamt in ein bestimmtes Produkt investiert sind.
YTD Performance	Performance seit Jahresbeginn bis zum Stichtag (Year to Date).

Anbieter

Abkürzung	Anlagestiftung	Adresse	Telefon	Webseite
Allianz	Allianz Suisse Anlagestiftung	Richtiplatz 1, 8304 Wallisellen	058 358 88 32	www.asast.ch
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	www.awi-anlagestiftung.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versichern/berufliche-vorsorge/angebo...
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	Steinengraben 41, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	www.istfunds.ch
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Freizügigkeitsstiftung und Säule 3a-Stiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 48	www.jsafrasarasin.ch/vorsorge
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
UBS	Fisca Vorsorgestiftung der UBS AG	Postfach, 8098 Zürich	061 288 50 40	www.ubs.com/fisca
UBS	Freizügigkeitsstiftung der UBS AG	Postfach, 4002 Basel	061 226 75 75	www.ubs.com/freizuegigkeit-private
Zurich	Zurich Invest AG, Vorsorgestiftungen	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	www.zurichinvest.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	www.kgast.ch