

K|G|A|S|T

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

Performancebericht | Vorsorgestiftungen

Freizügigkeit & Säule 3a | 30.09.2023

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

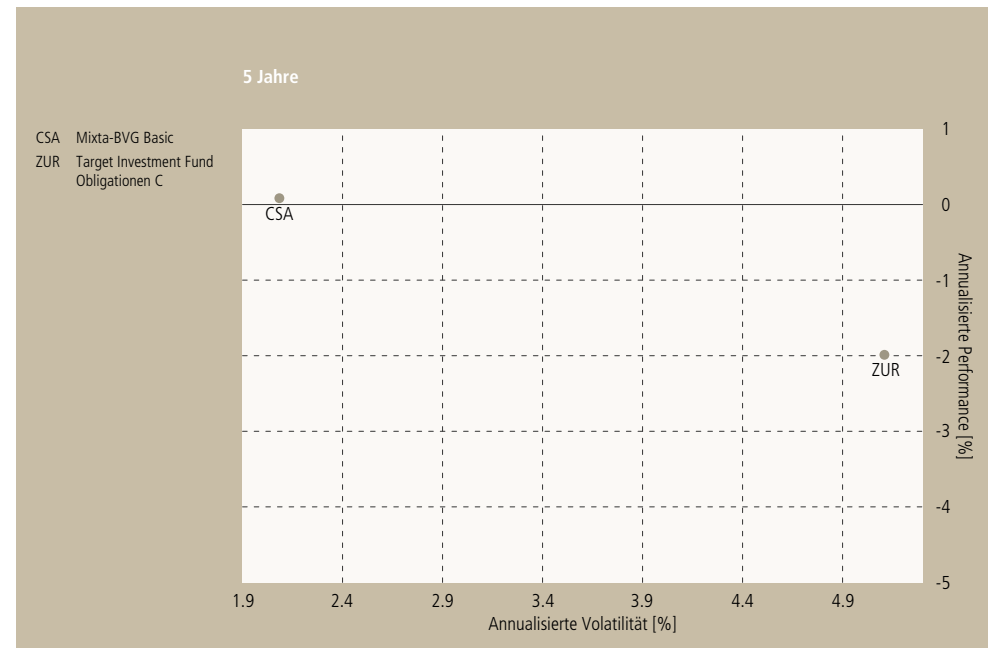
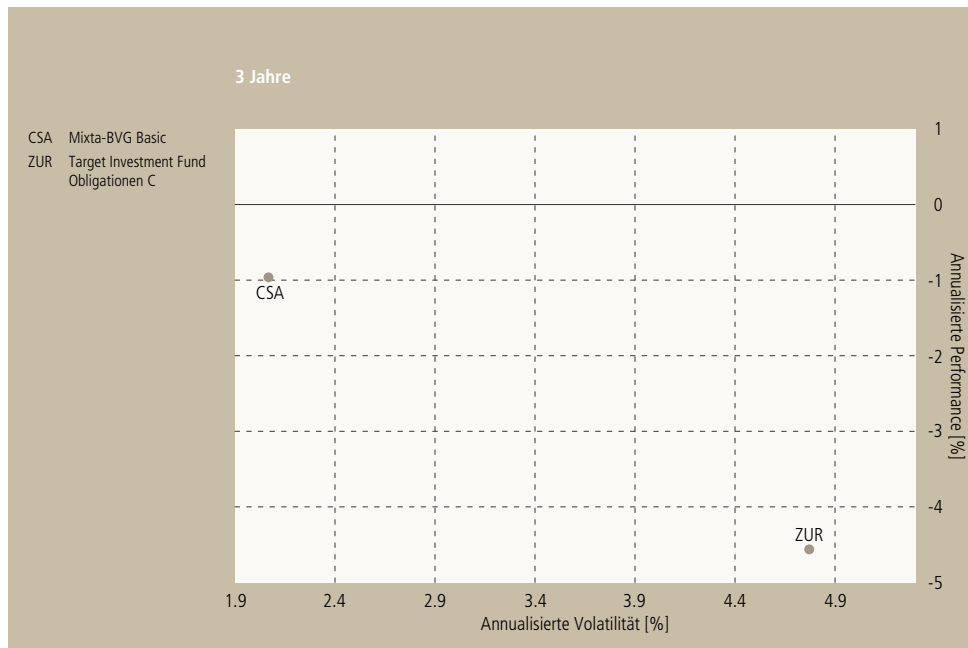
| Anbieter | Bezeichnung | Valoren-Nr. | 3a/FZ | A/I | SAA | NAV | Lancierung | Mio. | 2023 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|----------|--|-------------|---------|-----|-----|----------|------------|------|-------|--------|------------|------------|------------|-----|------|-----|
| | | | | | | | | | Perf. | Perf. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | Perf. Vol. | | | |
| CSA | Mixta-BVG Basic | 1 486 149 | 3a & FZ | A | 0% | 1'390.33 | 2002 | 882 | 1.1 | 1.2 | -1.0 | 2.1 | 0.1 | 2.1 | 0.7 | 1.6 |
| Zurich | Target Investment Fund Obligationen C ¹ | 3 833 974 | 3a & FZ | A | 0% | 8.66 | 2010 | 91 | 0.8 | 1.5 | -4.6 | 4.8 | -2.0 | 5.1 | -0.8 | 3.8 |

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% | 134.36 | 2005 | 41 | 2.5 | 3.2 | -1.4 | 4.6 | -0.2 | 5.0 | 1.2 | 4.0 |
| IST | Mixta Optima 15 | 2 903 129 | 3a | A | 15% | 1'502.13 | 2012 | 35 | 1.7 | 2.8 | -0.9 | 4.3 | 0.7 | 4.5 | 2.0 | 3.6 |
| J. Safra Sarasin | BVG Ertrag | 2 455 713 | 3a & FZ | A | 15% | 1'146.00 | 2006 | 43 | -1.0 | -0.8 | -3.4 | 4.6 | -1.0 | 5.1 | 0.3 | 4.0 |
| Swisscanto | BVG 3 Responsible Portfolio 10 | 1 131 588 | 3a & FZ | A | 11% | 192.69 | 1992 | 316 | 1.7 | 2.5 | -2.2 | 4.7 | 0.0 | 4.4 | 1.2 | 3.5 |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 10 | 287 524 | 3a & FZ | A | 10% | 159.04 | 1992 | 64 | 1.8 | 2.6 | -2.2 | 4.8 | 0.1 | 4.4 | 1.5 | 3.5 |

Verteilungsanalyse

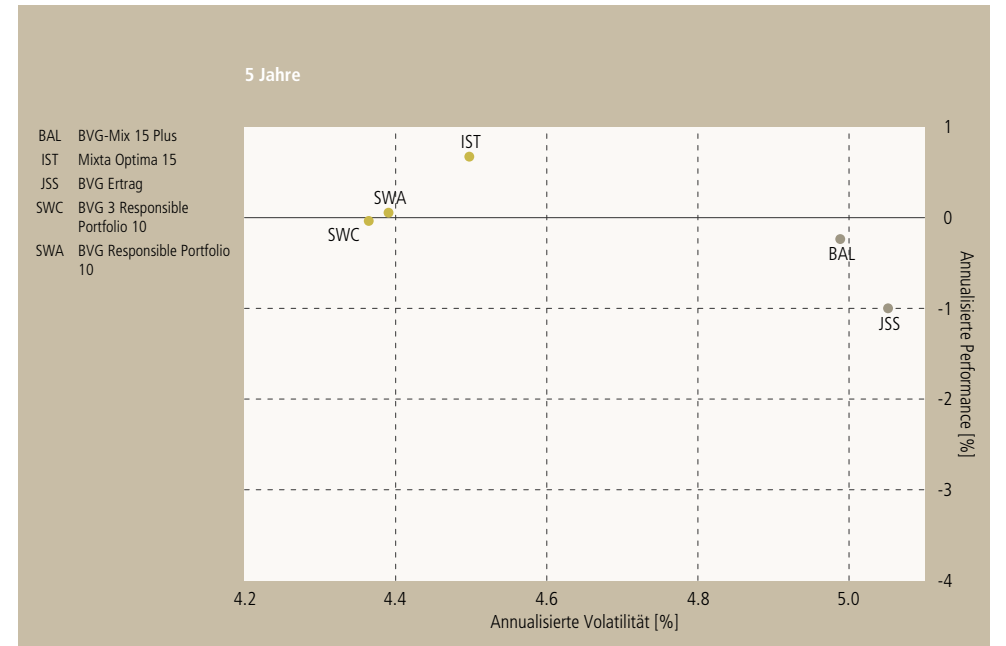
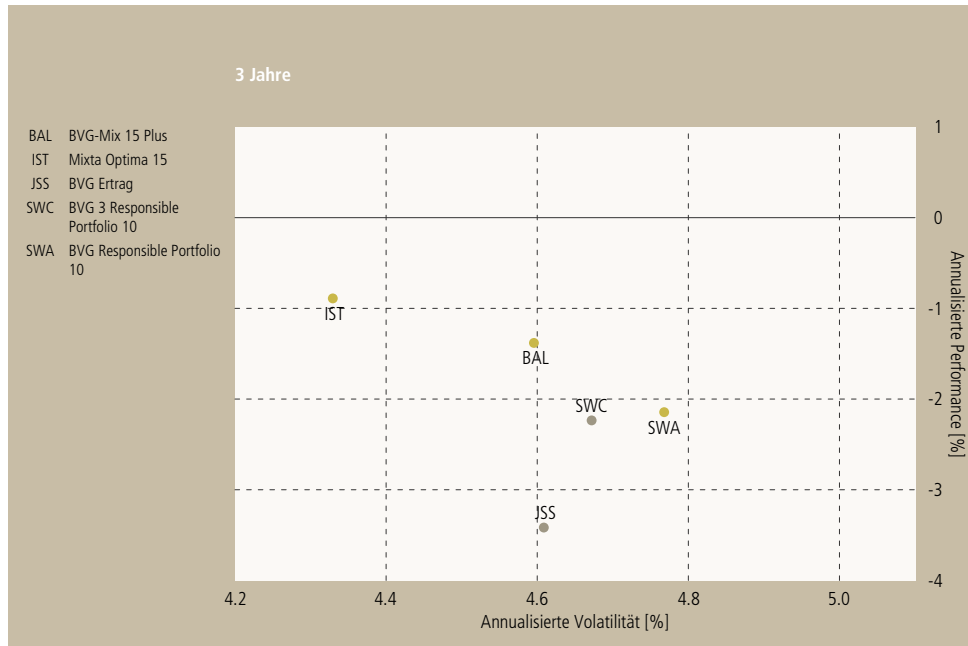
| | 2023 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | | |
|---|---------------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|-----|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | |
| ■ Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist. | Max. | 2.5 | 3.2 | -0.9 | 4.8 | 0.7 | 5.1 | 2.0 | 4.0 |
| | Median | 1.7 | 2.6 | -2.2 | 4.6 | 0.0 | 4.5 | 1.2 | 3.6 |
| | Min. | -1.0 | -0.8 | -3.4 | 4.3 | -1.0 | 4.4 | 0.3 | 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 | 14% | 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 | 9% | 54% | 13% | 7% | 4% | 22% | | |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 10 | 9% | 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% | 122.40 | 2003 | 9 | 2.8 | 3.3 | -3.1 | 6.2 | -1.2 | 6.1 | 0.4 | 4.8 |
| Allianz | Vorsorge | 3 589 191 | 3a | A | 25% | 118.81 | 2008 | 56 | 3.4 | 4.1 | -2.3 | 6.2 | -0.6 | 6.2 | 1.0 | 4.9 |
| AWI | BVG 25 andante | 900 434 | 3a & FZ | A | 25% | 1'576.30 | 1999 | 11 | 2.6 | 4.3 | -0.9 | 6.8 | 0.6 | 6.3 | 2.0 | 5.0 |
| Bâloise | BVG-Mix 25 Plus | 12 424 966 | 3a & FZ | A | 25% | 158.39 | 2002 | 251 | 2.4 | 3.7 | -0.7 | 5.4 | 0.4 | 5.7 | 1.8 | 4.7 |
| CSA | Mixta-BVG Defensiv | 788 833 | 3a & FZ | A | 25% | 1'727.36 | 1997 | 587 | 1.3 | 1.9 | -1.5 | 5.3 | 0.2 | 5.5 | 1.6 | 4.4 |
| CSA | Mixta-BVG Index 25 | 11 520 271 | 3a & FZ | I | 25% | 1'283.18 | 2010 | 229 | 2.1 | 2.6 | -2.5 | 6.6 | -0.1 | 6.4 | 1.5 | 5.0 |
| Helvetia | BVG-Mix | 1 176 860 | FZ | I | 30% | 1'123.59 | 1993 | 20 | 3.8 | 4.9 | 0.5 | 6.1 | 1.7 | 6.4 | 2.6 | 5.2 |
| IST | Mixta Optima 25 | 277 251 | 3a | A | 25% | 2'700.87 | 1990 | 539 | 1.7 | 3.2 | 0.5 | 5.4 | 1.5 | 5.8 | 3.0 | 4.8 |
| IST 2 | Mixta Optima 30 | 3 237 560 | 3a | A | 30% | 2'638.56 | 2007 | 73 | 2.4 | 4.1 | 0.8 | 6.1 | 1.6 | 6.6 | 2.9 | 5.5 |
| J. Safra Sarasin | BVG Nachhaltigkeit Rendite | 3 543 800 | 3a & FZ | A | 25% | 1'247.00 | 2007 | 37 | 0.2 | 0.6 | -2.2 | 5.3 | -0.4 | 5.7 | 1.2 | 4.6 |
| J. Safra Sarasin | BVG Rendite ¹ | 2 025 114 | 3a & FZ | A | 25% | 1'323.00 | 1999 | 66 | -0.5 | 0.1 | -2.6 | 5.3 | -0.3 | 5.7 | 0.9 | 4.7 |
| Swisscanto | BVG 3 Responsible Portfolio 25 | 1 131 589 | 3a & FZ | A | 26% | 201.52 | 1997 | 494 | 2.1 | 3.4 | -0.7 | 5.5 | 1.0 | 5.1 | 2.3 | 4.3 |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 25 | 694 458 | 3a & FZ | A | 26% | 170.14 | 1997 | 271 | 2.3 | 3.6 | -0.5 | 5.7 | 1.2 | 5.3 | 2.6 | 4.4 |
| UBS | Vitainvest – Swiss 25 Sustainable | 10 852 691 | 3a & FZ | A | 25% | 117.67 | 2010 | 759 | 2.2 | 3.5 | -2.0 | 6.0 | -0.1 | 5.9 | 1.2 | 4.7 |
| UBS | Vitainvest – World 25 Sustainable ² | 2 247 646 | 3a & FZ | A | 25% | 318.87 | 2006 | 1'760 | -0.3 | 0.7 | -2.8 | 6.0 | -0.9 | 6.0 | 0.9 | 4.8 |
| UBS | Vitainvest Passive 25 Sustainable | 111 013 412 | 3a & FZ | I | 25% | 86.11 | 2021 | 20 | 2.6 | 3.9 | | | | | | |
| Zurich | Target Investment Fund 25 C ^{3,4} | 3 833 983 | 3a & FZ | A | 25% | 12.23 | 2010 | 782 | 2.2 | 3.7 | -1.5 | 6.6 | 0.0 | 6.8 | 1.1 | 5.3 |

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.

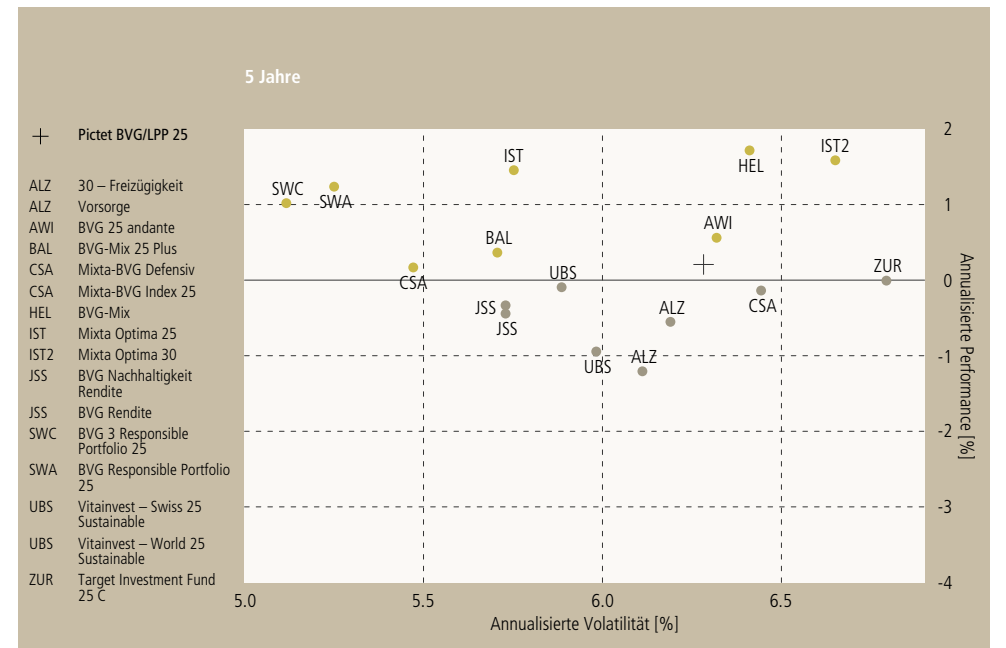
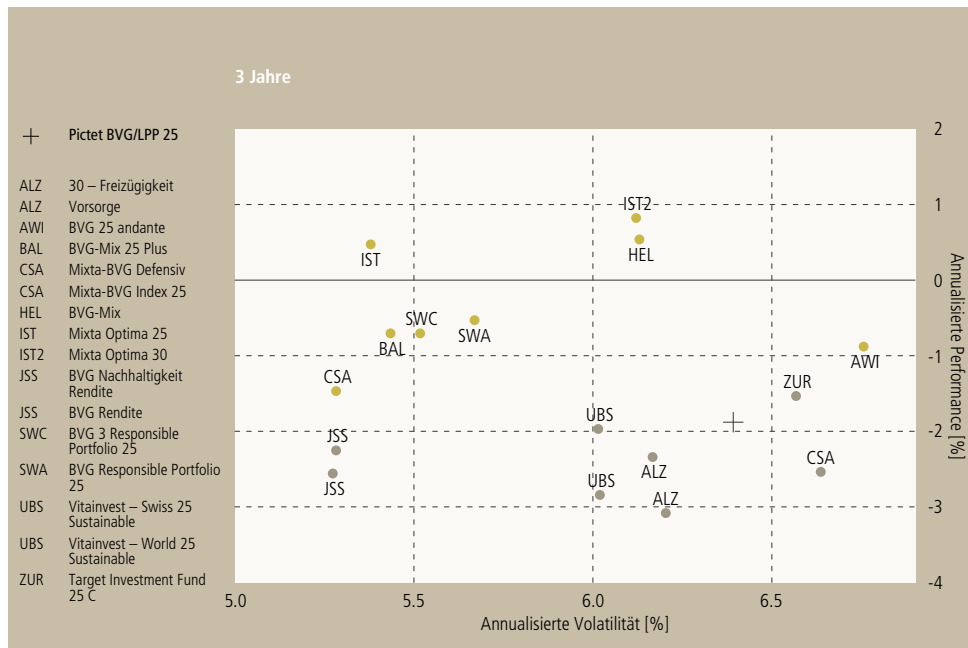
| | 2023 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---------------|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Max. | 3.8 | 4.9 | 0.8 | 6.8 | 1.7 | 6.8 | 3.0 | 5.5 |
| Median | 2.2 | 3.5 | -1.5 | 6.0 | 0.1 | 5.9 | 1.5 | 4.8 |
| Min. | -0.5 | 0.1 | -3.1 | 5.3 | -1.2 | 5.1 | 0.4 | 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% |
| Bâloise | 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% |
| 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 | 18% | | 43% | | 16% | 18% | 8% | 15% |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 25 | 18% | | 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.



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% | 2'265.54 | 1984 | 150 | 3.1 | 5.3 | 0.0 | 7.7 | 1.2 | 7.4 | 2.7 | 5.9 |
| Bâloise | BVG-Mix 40 Plus | 12 424 973 | 3a & FZ | A | 40% | 206.82 | 1997 | 178 | 2.6 | 4.8 | 0.4 | 6.9 | 1.1 | 7.3 | 2.8 | 6.1 |
| CSA | Mixta-BVG | 287 570 | 3a & FZ | A | 35% | 1'727.63 | 1974 | 1'407 | 1.5 | 2.5 | -0.9 | 6.3 | 0.5 | 6.6 | 2.2 | 5.4 |
| CSA | Mixta-BVG Index 35 | 11 520 273 | 3a & FZ | I | 35% | 1'407.15 | 2010 | 380 | 2.3 | 3.3 | -1.6 | 7.5 | 0.6 | 7.4 | 2.2 | 5.8 |
| Helvetia | BVG-Mix Plus 35 | 3 539 998 | FZ | A | 35% | 1'290.54 | 2013 | 4 | 3.2 | 4.5 | 1.0 | 5.9 | 2.0 | 6.4 | 3.3 | 5.3 |
| IST | Mixta Optima 35 | 1 952 320 | 3a | A | 35% | 1'754.39 | 2005 | 228 | 2.0 | 4.0 | 0.8 | 6.6 | 1.6 | 6.9 | 3.2 | 5.7 |
| J. Safra Sarasin | BVG Nachhaltigkeit ¹ | 2 025 138 | 3a & FZ | A | 38% | 1'466.00 | 2000 | 85 | 0.5 | 1.6 | -0.9 | 6.4 | 0.4 | 7.1 | 2.1 | 5.9 |
| J. Safra Sarasin | BVG Wachstum ² | 2 025 128 | 3a & FZ | A | 35% | 1'896.00 | 1991 | 184 | -0.2 | 0.7 | -1.6 | 6.1 | 0.3 | 6.7 | 1.5 | 5.6 |
| Zurich | Target Investment Fund 35 C ^{3,4} | 3 833 995 | 3a & FZ | A | 35% | 13.62 | 2010 | 695 | 2.7 | 4.5 | -0.3 | 7.3 | 0.8 | 7.5 | 1.8 | 6.0 |

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

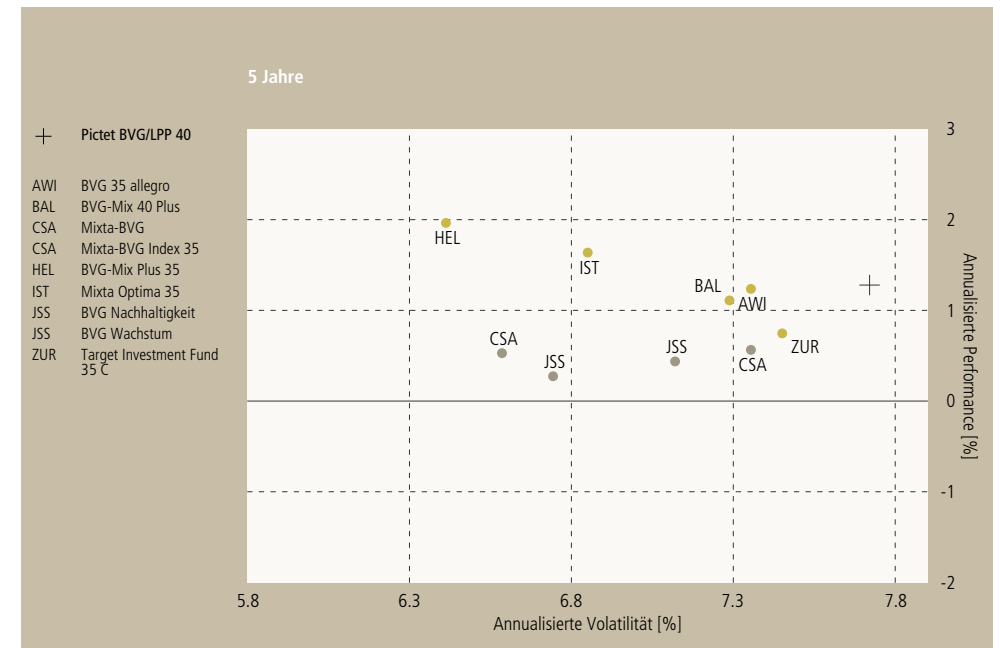
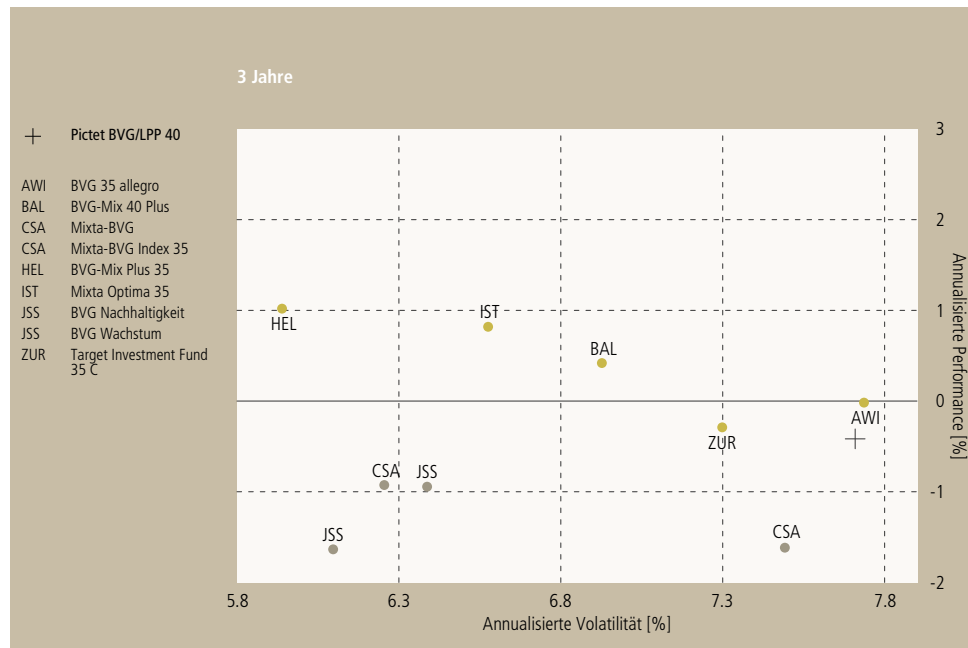
| | 2023 | 1 Jahr | 3 Jahre | 5 Jahre | 10 Jahre | | | |
|---|-------|--------|---------|---------|----------|------|-------|------|
| | Perf. | Perf. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. | Perf. | Vol. |
| Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist. | | | | | | | | |
| Max. | 3.2 | 5.3 | 1.0 | 7.7 | 2.0 | 7.5 | 3.3 | 6.1 |
| Median | 2.3 | 4.0 | -0.3 | 6.6 | 0.8 | 7.1 | 2.2 | 5.8 |
| Min. | -0.2 | 0.7 | -1.6 | 5.9 | 0.3 | 6.4 | 1.5 | 5.3 |

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 | 26% | | 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% | 1'772.81 | 1999 | 29 | 3.4 | 5.7 | 0.4 | 8.3 | 1.6 | 8.1 | 3.2 | 6.6 |
| CSA | Mixta-BVG Index 45 | 10 382 676 | 3a & FZ | I | 45% | 1'626.09 | 2009 | 1'125 | 2.7 | 4.1 | -0.7 | 8.4 | 1.2 | 8.4 | 2.9 | 6.7 |
| CSA | Mixta-BVG Maxi | 888 066 | 3a & FZ | A | 45% | 1'708.46 | 1999 | 1'008 | 2.0 | 3.4 | -0.2 | 7.3 | 1.0 | 7.7 | 2.7 | 6.4 |
| J. Safra Sarasin | BVG Zukunft | 2 455 745 | 3a & FZ | A | 45% | 1'363.00 | 2006 | 41 | 0.4 | 1.6 | -0.6 | 6.9 | 1.1 | 7.7 | 2.1 | 6.5 |
| Swisscanto | BVG 3 Index 45 | 11 750 798 | 3a & FZ | I | 45% | 156.56 | 2010 | 266 | 4.8 | 6.1 | 0.4 | 8.2 | 1.9 | 8.0 | 3.3 | 6.6 |
| Swisscanto | BVG 3 Responsible Portfolio 45 | 1 131 590 | 3a & FZ | A | 45% | 262.04 | 1986 | 1'540 | 3.4 | 5.1 | 1.3 | 7.0 | 2.3 | 6.9 | 3.5 | 6.0 |
| Swisscanto | BVG 3 Sustainable Portfolio 45 | 1 131 591 | 3a & FZ | A | 45% | 177.48 | 2000 | 471 | 4.1 | 5.2 | 0.3 | 8.2 | 1.8 | 8.1 | 3.0 | 6.7 |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 45 | 287 590 | 3a & FZ | A | 45% | 228.91 | 1986 | 478 | 3.5 | 5.3 | 1.5 | 7.1 | 2.6 | 7.0 | 3.9 | 6.1 |
| UBS | Vitainvest – Swiss 50 Sustainable | 10 852 698 | 3a & FZ | A | 50% | 144.65 | 2010 | 1'250 | 2.5 | 5.0 | 0.0 | 8.3 | 1.5 | 8.1 | 2.5 | 6.7 |
| UBS | Vitainvest – World 50 Sustainable ¹ | 2 247 650 | 3a & FZ | A | 50% | 249.32 | 2006 | 4'109 | 1.3 | 3.8 | -0.1 | 8.6 | 0.6 | 9.1 | 2.5 | 7.2 |
| UBS | Vitainvest Passive 50 Sustainable | 111 013 413 | 3a & FZ | I | 50% | 88.32 | 2021 | 67 | 4.2 | 6.7 | | | | | | |
| Zurich | Target Investment Fund 45 C ² | 3 834 010 | 3a & FZ | A | 45% | 14.57 | 2010 | 534 | 3.2 | 5.7 | 0.0 | 8.4 | 1.0 | 8.5 | 2.3 | 7.0 |

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. | 4.8 | 6.7 | 1.5 | 8.6 | 2.6 | 9.1 | 3.9 | 7.2 |
| | Median | 3.3 | 5.1 | 0.0 | 8.2 | 1.5 | 8.1 | 2.9 | 6.6 |
| | Min. | 0.4 | 1.6 | -0.7 | 6.9 | 0.6 | 6.9 | 2.1 | 6.0 |

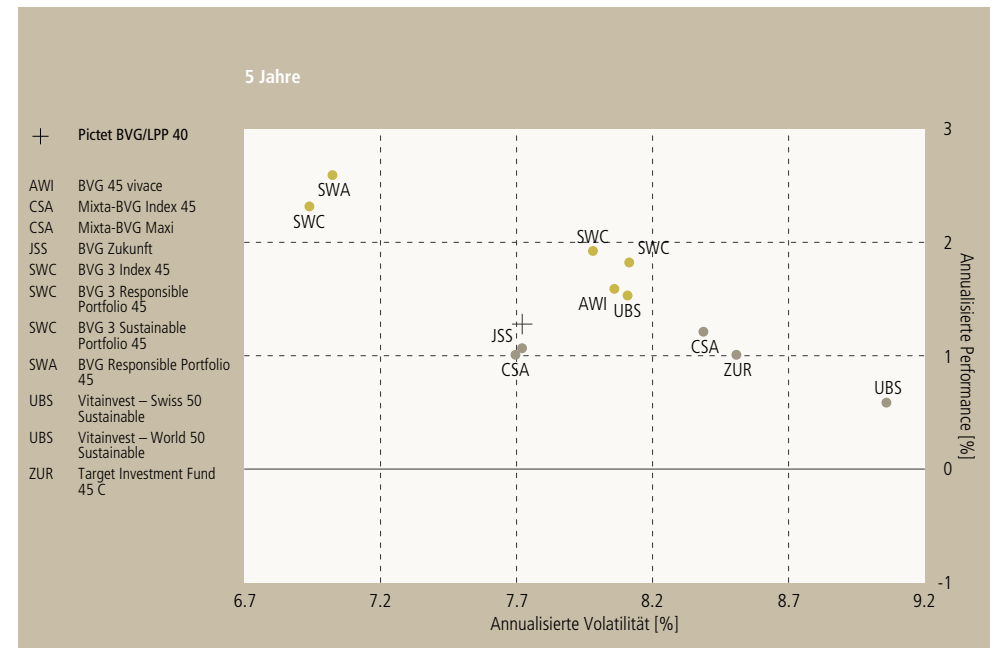
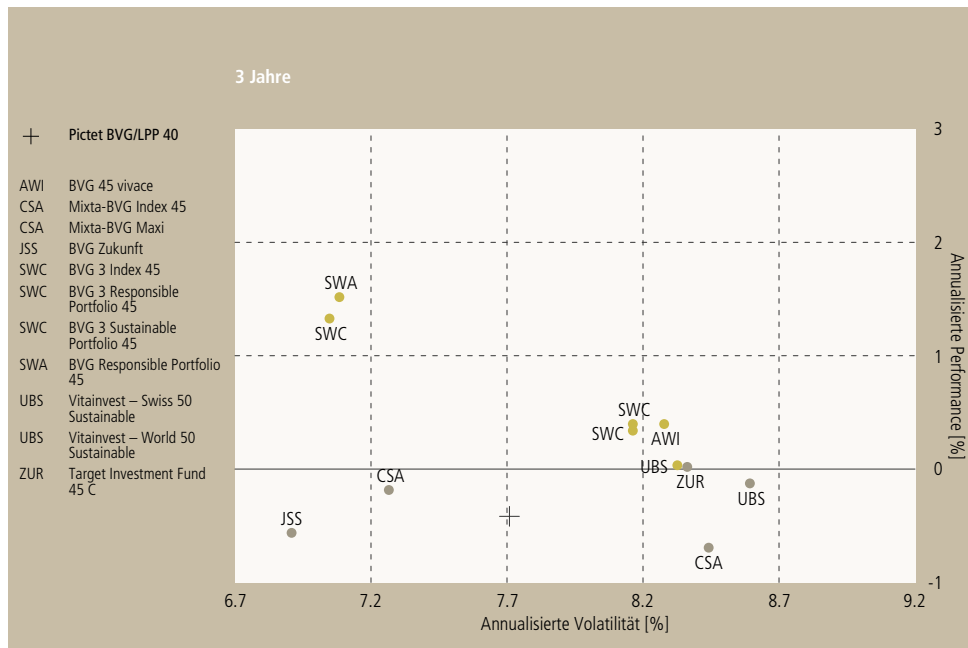
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

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 | 18% | | 35% | 10% | 25% | 20% | | 10% |
| CSA | Mixta-BVG Index 45 | 28% | | 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 | 27% | | 51% | | 4% | 22% | | 23% |
| Swisscanto | BVG 3 Responsible Portfolio 45 | 26% | | 30% | 10% | 27% | 18% | | 15% |
| Swisscanto | BVG 3 Sustainable Portfolio 45 | 30% | | 50% | | 5% | 20% | | 25% |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 45 | 25% | | 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. |
| CSA | Mixta-BVG Equity 75 | 38 261 482 | 3a | A | 75% | 1'195.71 | 2018 | 203 | 4.4 | 8.2 | 2.5 | 11.4 | 2.7 | 12.2 |
| CSA | Mixta-BVG Index 100 A | 119 110 697 | 3a & FZ | I | 100% | 1'011.55 | 2022 | 20 | 6.0 | | | | | |
| CSA | Mixta-BVG Index 75 | 38 261 472 | 3a & FZ | I | 75% | 1'119.73 | 2018 | 409 | 2.5 | 7.3 | 1.1 | 10.8 | 1.7 | 11.8 |
| IST | Mixta Optima 75 | 50 992 141 | 3a | A | 75% | 1'091.20 | 2019 | 16 | 3.8 | 7.7 | 3.0 | 10.3 | | |
| J. Safra Sarasin | BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform | 44 120 050 | 3a & FZ | A | 80% | 1'165.00 | 2018 | 15 | 1.7 | 4.2 | 1.3 | 10.1 | | |
| Swisscanto | BVG 3 Responsible Portfolio 75 | 41 485 448 | 3a | A | 75% | 120.89 | 2018 | 279 | 5.0 | 8.6 | 4.2 | 10.9 | 3.7 | 11.3 |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 75 | 52 069 840 | 3a & FZ | A | 75% | 130.73 | 2020 | 91 | 5.0 | 8.6 | 4.3 | 11.0 | | |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 95 | 56 899 248 | 3a & FZ | A | 95% | 111.45 | 2020 | 176 | 6.4 | 11.3 | | | | |
| UBS | Vitainvest – Swiss 75 Sustainable | 29 317 503 | 3a & FZ | A | 75% | 124.43 | 2015 | 461 | 3.2 | 7.1 | 2.1 | 11.0 | 3.1 | 10.8 |
| UBS | Vitainvest – World 100 Sustainable | 41 329 230 | 3a & FZ | A | 95% | 117.42 | 2018 | 748 | 5.4 | 10.8 | 4.1 | 14.0 | | |
| UBS | Vitainvest – World 75 Sustainable | 29 317 460 | 3a & FZ | A | 75% | 125.13 | 2015 | 908 | 3.2 | 7.3 | 2.7 | 11.5 | 2.0 | 12.6 |
| UBS | Vitainvest Passive 100 Sustainable | 111 013 415 | 3a & FZ | I | 95% | 92.74 | 2021 | 165 | 7.0 | 12.6 | | | | |
| UBS | Vitainvest Passive 75 Sustainable | 111 013 414 | 3a & FZ | I | 75% | 90.29 | 2021 | 71 | 5.7 | 9.9 | | | | |
| Zurich | Target Investment Fund 100 C | 3 834 029 | 3a & FZ | A | 99% | 25.19 | 2020 | 161 | 6.5 | 12.0 | 4.8 | 14.0 | | |

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. | 7.0 | 12.6 | 4.8 | 14.0 | 3.7 | 12.6 | | |
| Median | 5.0 | 8.6 | 2.9 | 11.0 | 2.7 | 11.8 | | |
| Min. | 1.7 | 4.2 | 1.1 | 10.1 | 1.7 | 10.8 | | |

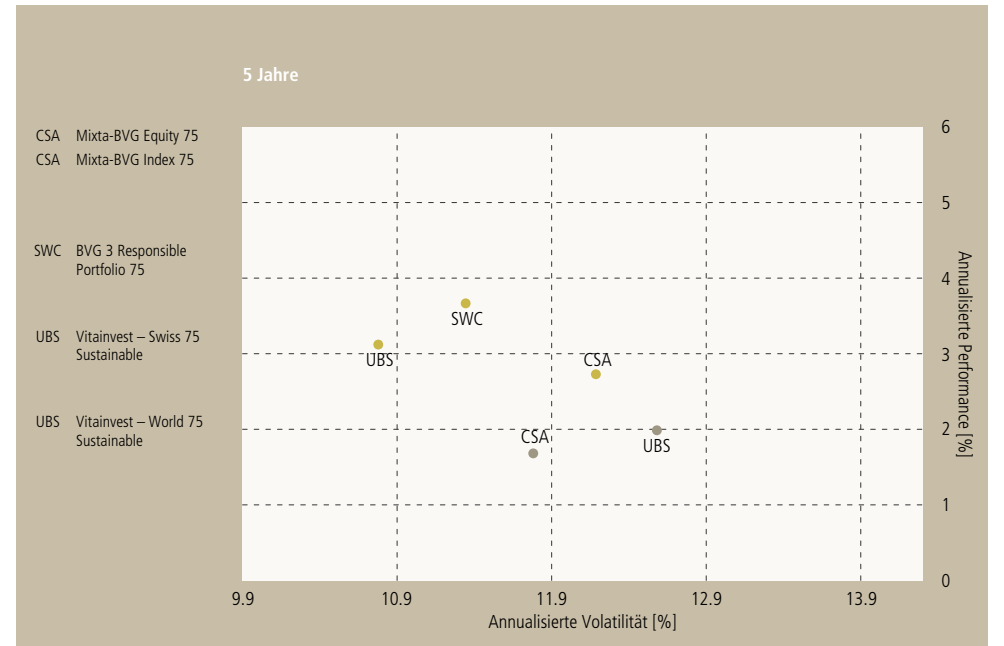
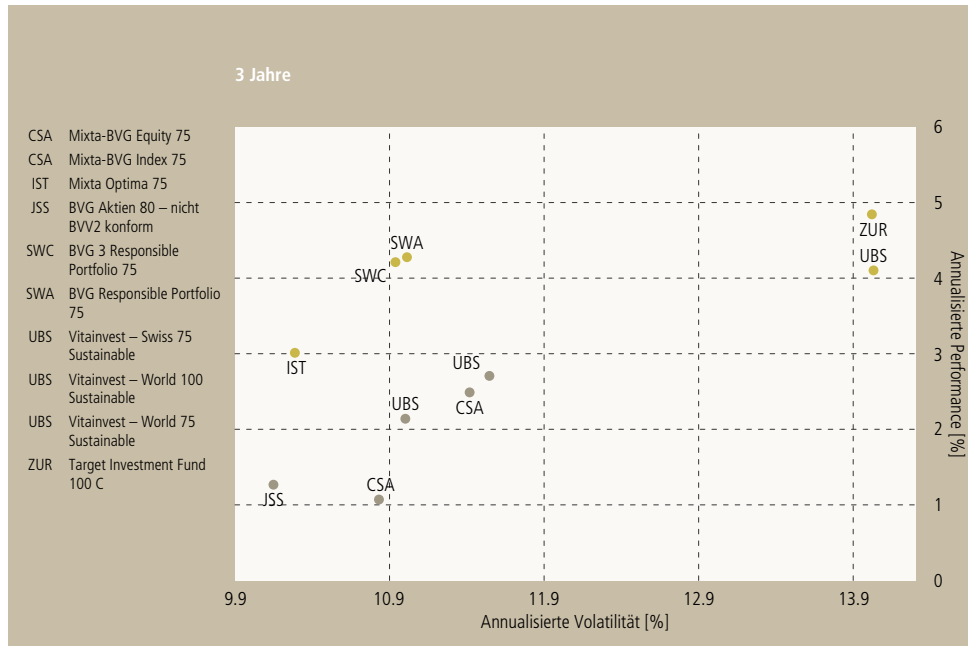
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

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 | 25% | 5% | 10% | 30% | 45% | 10% | | |
| CSA | Mixta-BVG Index 100 A | 17% | | | 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 | 27% | 10% | 10% | 27% | 48% | 5% | | |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 75 | 27% | 10% | 10% | 27% | 48% | 5% | | |
| Swisscanto Avant | BVG Responsible Portfolio 95 | 25% | | | 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.



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. |
| Aktien Global 0-100 R | 56 015 025 | 3a & FZ | A | | 124.89 | 2020 | 23 | 7.6 | 1.7 | 6.3 | 11.3 | |
| BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 R | 34 387 912 | 3a & FZ | A | | 108.71 | 2017 | 43 | 2.8 | 2.7 | 0.0 | 4.3 | 1.1 4.9 |
| BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80 | 43 200 504 | 3a & FZ | A | | 114.76 | 2018 | 48 | 3.6 | 3.6 | 2.2 | 6.6 | |

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. |
| BVG 3 Responsible Life Cycle 2020 | 2 241 275 | 3a & FZ | A | | 133.82 | 2005 | 8 | 2.0 | 2.0 | -3.0 | 4.1 | -0.8 3.9 1.4 3.8 |
| BVG 3 Responsible Life Cycle 2025 | 2 241 291 | 3a & FZ | A | | 157.41 | 2005 | 25 | 2.8 | 3.6 | -0.3 | 5.4 | 1.1 5.6 2.9 5.3 |
| BVG 3 Responsible Portfolio Protection | 14 777 772 | 3a & FZ | A | | 113.15 | 2012 | 19 | 0.2 | 0.3 | -2.4 | 6.3 | -0.9 6.6 0.6 5.3 |

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 85 93 | 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 |