

K|G|A|S|T

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

# Performancebericht | Vorsorgestiftungen

## Freizügigkeit & Säule 3a | 30.06.2024

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

Allianz Suisse Anlagestiftung • AWI Anlagestiftung Winterthur • Baloise 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

Baloise	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

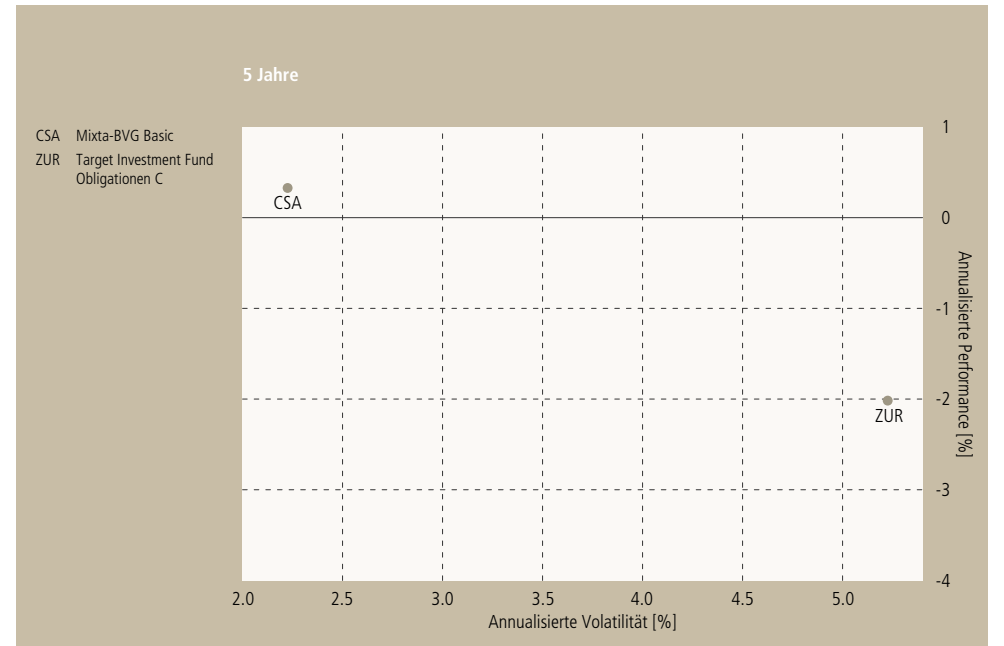
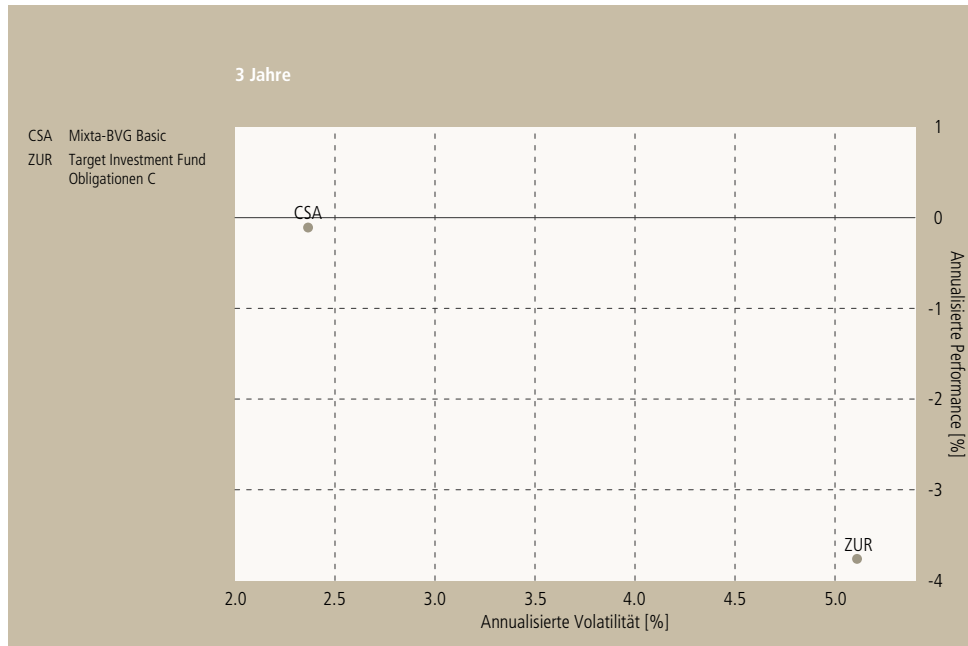
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Basic	1 486 149	3a & FZ	A	0%	1'436.51	2002	775	1.3	2.7	-0.1	2.4	0.3	2.2	0.8	1.7
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C <sup>1</sup>	3 833 974	3a & FZ	A	0%	8.94	2010	95	-0.2	2.2	-3.8	5.1	-2.0	5.2	-0.8	4.0

<sup>1</sup> 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%		65%	34%				



## Mischvermögen: 10–19% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Baloise	BVG-Mix 15 Plus	12 424 959	3a & FZ	A	15%	142.35	2005	41	3.2	5.7	-0.9	4.7	0.0	5.0	1.4	4.1
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	3a	A	15%	1'580.17	2012	36	2.5	4.3	-0.9	4.5	0.9	4.6	2.0	3.7
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 713	3a & FZ	A	15%	1'187.00	2006	43	1.1	1.6	-3.6	4.7	-0.9	5.0	0.4	4.1
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 15	1 131 588	3a & FZ	A	11%	204.04	1992	344	2.1	4.6	-1.1	5.0	0.3	4.5	1.4	3.6
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	287 524	3a & FZ	A	10%	168.50	1992	46	2.1	4.6	-1.0	5.0	0.4	4.6	1.7	3.6

### Verteilungsanalyse

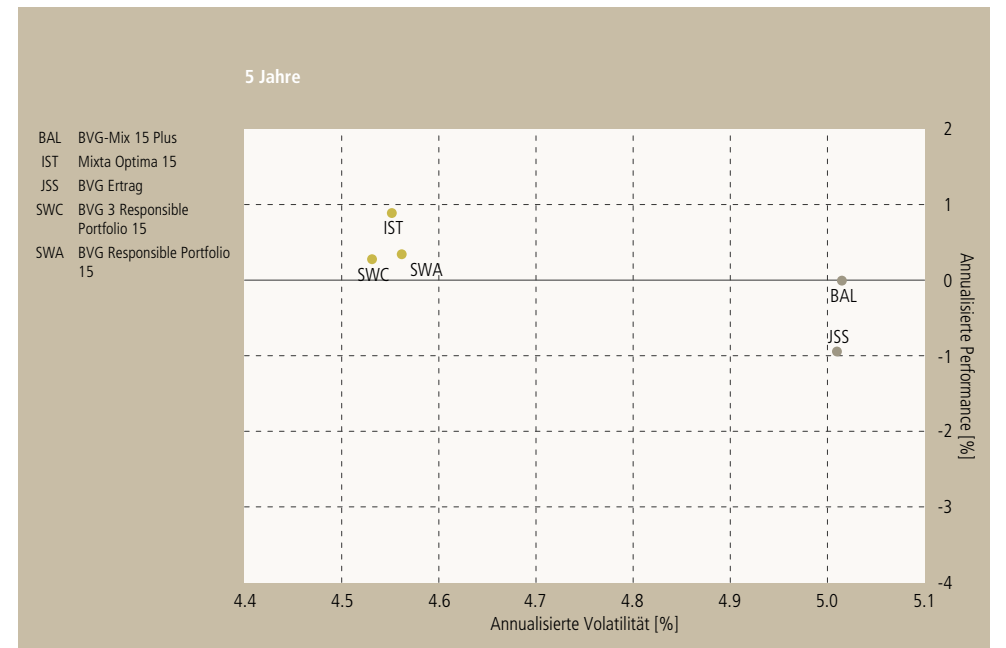
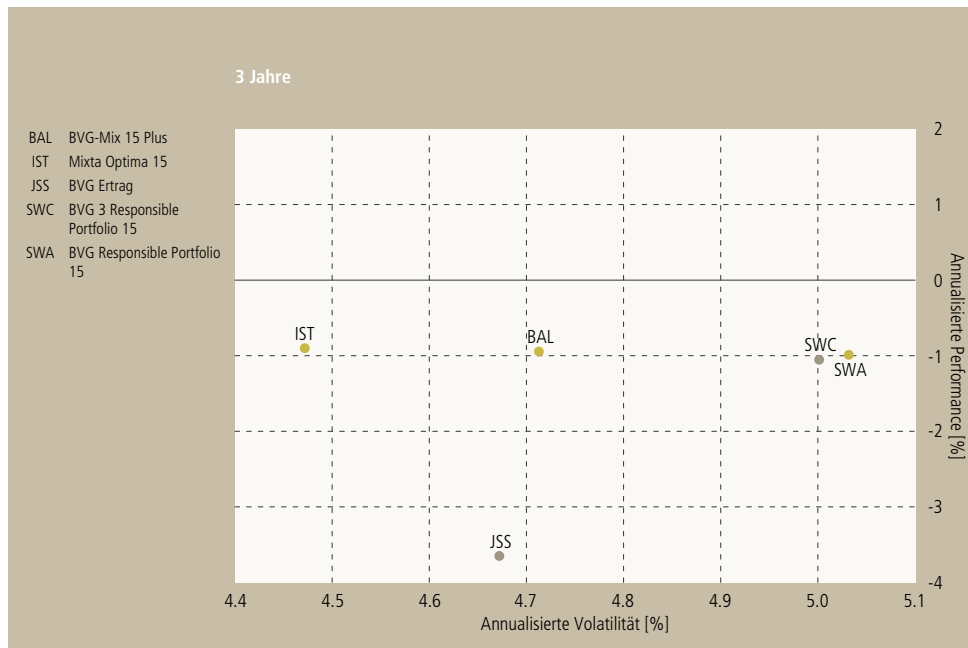
	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre				
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
■ Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	<b>Max.</b>	3.2	5.7	-0.9	5.0	0.9	5.0	2.0	4.1
	<b>Median</b>	2.1	4.6	-1.0	4.7	0.3	4.6	1.4	3.7
	<b>Min.</b>	1.1	1.6	-3.6	4.5	-0.9	4.5	0.4	3.6

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
Baloise	BVG-Mix 15 Plus	16%	55%	15%	10%	5%	15%		
IST	Mixta Optima 15	14%	50%	10%	8%	7%	20%	5%	
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	11%	32%	35%	10%	5%	18%		
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 15	9%	54%	13%	7%	4%	22%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	9%	59%	16%	7%		15%		





## Mischvermögen: 20–30% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
									Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Vorsorge	3 589 191	3a	A	25%	126.94	2008	68	4.4	6.3	-1.5	6.2	0.0	6.2	1.3	5.0
AWI	BVG 25 andante	900 434	3a & FZ	A	25%	1'693.01	1999	12	4.3	6.1	-1.0	6.7	1.2	6.4	2.2	5.1
Baloise	BVG-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & FZ	A	25%	169.35	2002	310	4.4	6.5	-0.7	5.5	0.8	5.7	2.0	4.8
CSA	Mixta-BVG Defensiv	788 833	3a & FZ	A	25%	1'846.57	1997	583	4.1	5.4	-1.3	5.4	0.9	5.5	1.9	4.5
CSA	Mixta-BVG Index 25	11 520 271	3a & FZ	I	25%	1'375.30	2010	248	3.6	5.5	-2.1	6.8	0.4	6.6	1.7	5.2
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	FZ	I	30%	1'212.76	1993	25	5.1	7.0	0.6	5.9	2.3	6.3	2.8	5.3
IST	Mixta Optima 25	277 251	3a	A	25%	2'857.80	1990	559	3.4	4.6	-0.5	5.3	1.7	5.7	3.0	4.9
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	3a	A	30%	2'812.40	2007	78	4.2	5.6	-0.6	5.7	2.0	6.5	3.0	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 800	3a & FZ	A	25%	1'304.00	2007	38	2.3	2.9	-3.0	5.1	-0.1	5.6	1.2	4.7
J. Safra Sarasin	BVG Rendite <sup>1</sup>	2 025 114	3a & FZ	A	25%	1'381.00	1999	64	2.1	2.4	-3.3	5.2	-0.1	5.6	1.0	4.8
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 25	1 131 589	3a & FZ	A	26%	215.06	1997	519	3.5	5.6	-0.4	5.6	1.5	5.1	2.4	4.4
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	3a & FZ	A	26%	181.74	1997	275	3.6	5.7	-0.2	5.7	1.7	5.3	2.8	4.5
UBS	Vitainvest – Swiss 25 Sustainable	10 852 691	3a & FZ	A	25%	125.90	2010	783	3.6	6.1	-1.6	6.0	0.4	6.0	1.4	4.9
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable <sup>2</sup>	2 247 646	3a & FZ	A	25%	337.94	2006	1'745	2.9	4.2	-3.0	6.1	-0.3	6.1	1.0	5.0
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	111 013 412	3a & FZ	I	25%	91.78	2021	36	3.6	6.2						
Zurich	Target Investment Fund 25 C <sup>3,4</sup>	3 833 983	3a & FZ	A	25%	12.95	2010	768	3.4	4.5	-2.4	6.4	0.5	6.7	1.2	5.4

<sup>1</sup> Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 1 016 859 BVG Rendite A, ab 31.12.2004 2 025 114 BVG Rendite B. <sup>2</sup> 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).

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Freizügigkeitskonto zugänglich.

### Verteilungsanalyse

	2024	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.								
<b>Max.</b>	5.1	7.0	0.6	6.8	2.3	6.7	3.0	5.6
<b>Median</b>	3.6	5.6	-1.3	5.7	0.8	6.0	1.9	4.9
<b>Min.</b>	2.1	2.4	-3.3	5.1	-0.3	5.1	1.0	4.4

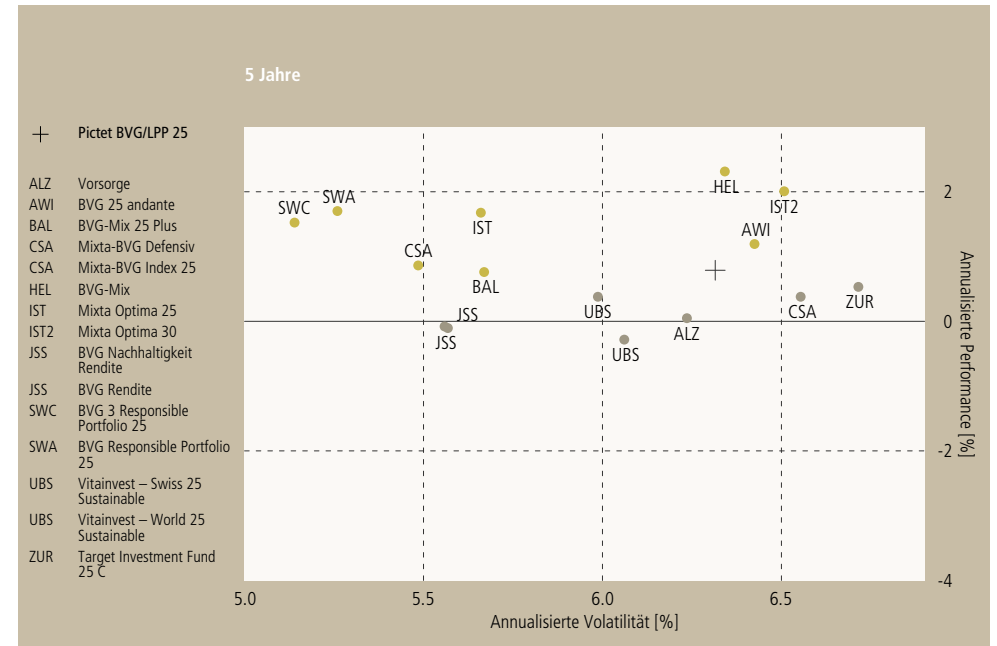
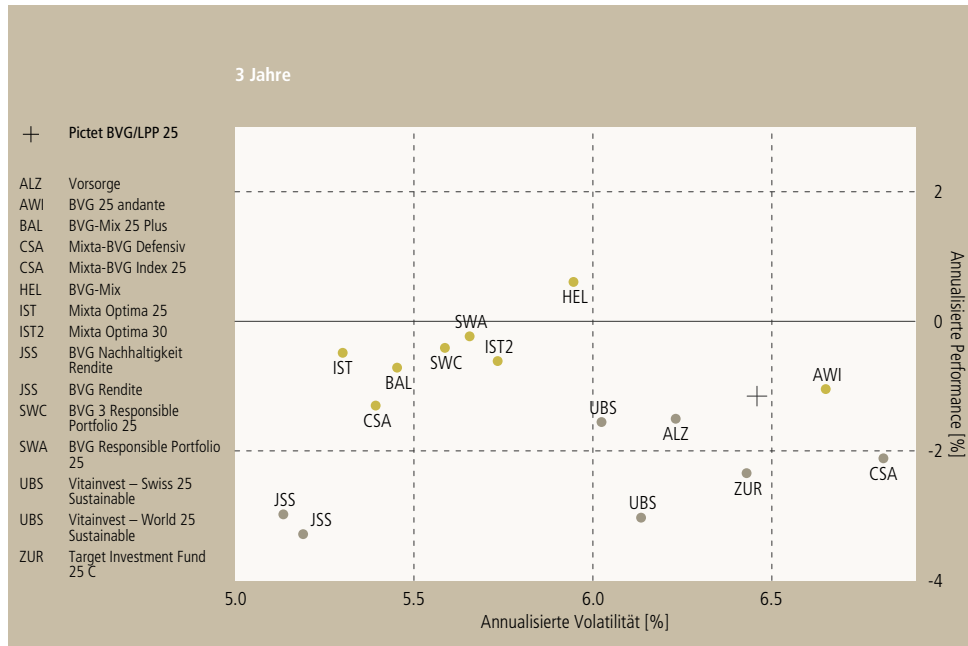
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Mischvermögen: 20–30% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	Vorsorge <sup>1</sup>	18%		67%	8%	15%	10%		
AWI	BVG 25 andante	15%		50%	15%	15%	10%		10%
Baloise	BVG-Mix 25 Plus	21%		45%	15%	15%	10%		15%
CSA	Mixta-BVG Defensiv	19%	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	21%		38%	8%	15%	10%	25%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	24%		35%	8%	18%	12%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		30%	30%	15%	10%		15%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	15%		27%	30%	15%	10%		18%
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 <sup>2</sup>	0%		58%	7%	20%	5%		10%
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable <sup>3</sup>	22%		32%	33%	5%	20%		10%
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	11%		42%	28%	10%	15%		5%
Zurich	Target Investment Fund 25 C	14%		41%	27%	11%	14%		6%

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



## Mischvermögen: 31-40% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	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%	2'458.94	1984	157	5.6	7.0	-0.6	7.5	2.0	7.4	2.9	6.1
Baloise	BVG-Mix 40 Plus	12 424 973	3a & FZ	A	40%	224.15	1997	196	5.8	7.4	-0.4	6.7	1.8	7.1	3.0	6.2
CSA	Mixta-BVG	287 570	3a & FZ	A	35%	1'862.44	1974	1'390	5.0	6.0	-1.2	6.2	1.4	6.5	2.5	5.6
CSA	Mixta-BVG Index 35	11 520 273	3a & FZ	I	35%	1'524.13	2010	392	4.8	6.4	-1.7	7.5	1.3	7.4	2.5	6.0
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	3a	A	35%	1'872.93	2005	254	4.2	5.1	-0.5	6.3	2.0	6.7	3.3	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit <sup>1</sup>	2 025 138	3a & FZ	A	38%	1'555.00	2000	88	3.9	4.2	-2.3	6.0	1.2	6.7	2.1	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum <sup>2</sup>	2 025 128	3a & FZ	A	35%	1'995.00	1991	189	3.3	3.0	-2.9	5.8	0.7	6.4	1.6	5.7
Zurich	Target Investment Fund 35 C <sup>3,4</sup>	3 833 995	3a & FZ	A	35%	14.56	2010	717	4.7	5.4	-1.7	7.1	1.5	7.3	2.0	6.2

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

<sup>3</sup> 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.

<sup>4</sup> Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Vorsorgekonto 3a zugänglich.

## Verteilungsanalyse

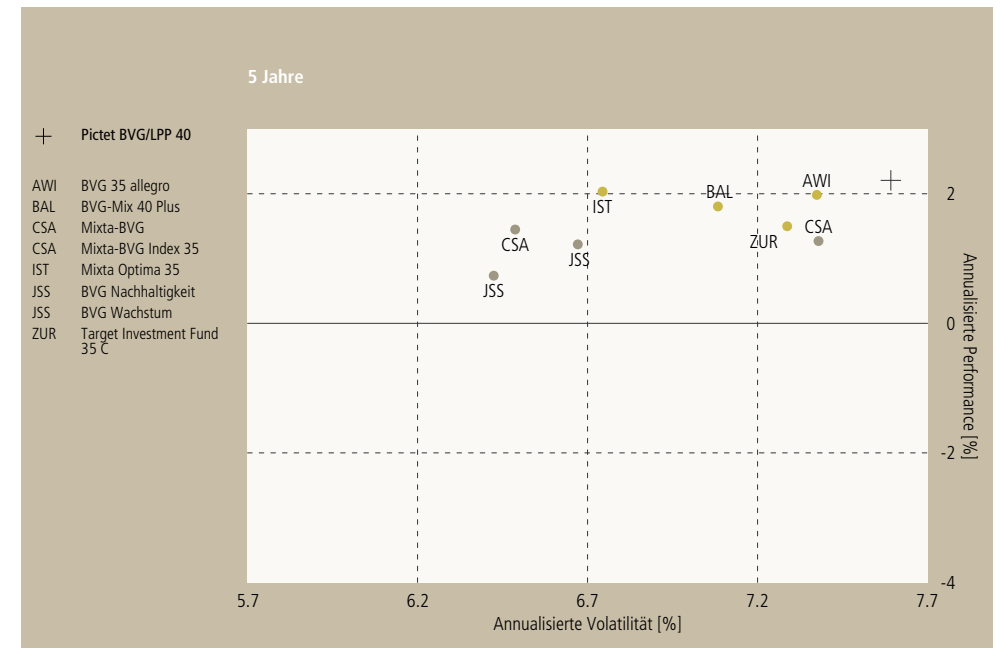
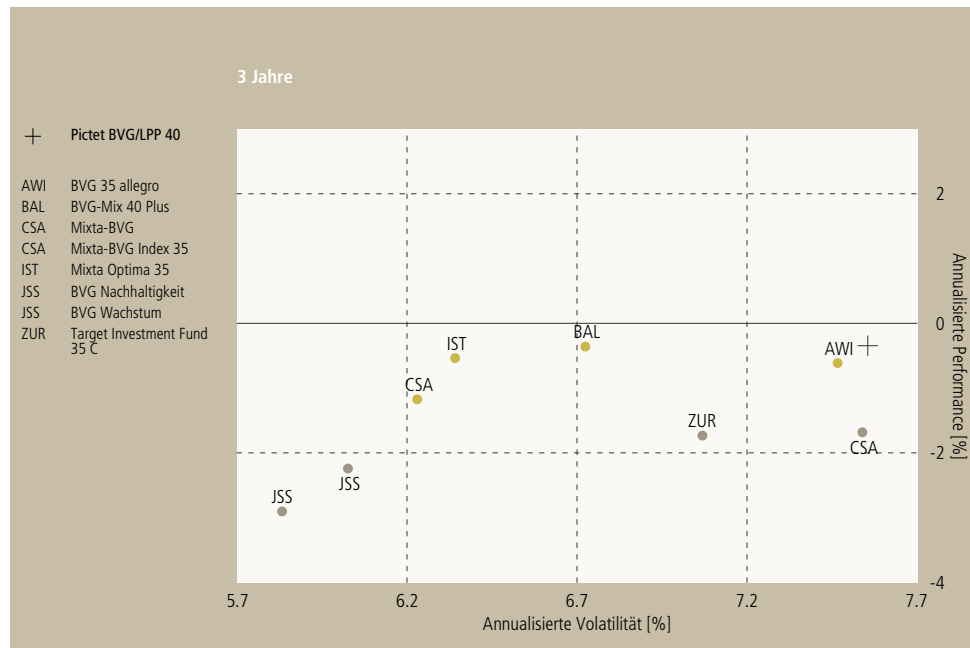
	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre			
	Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	5.8	7.4	-0.4	7.5	2.0	7.4	3.3	6.2
<b>Max.</b>	5.8	7.4	-0.4	7.5	2.0	7.4	3.3	6.2
<b>Median</b>	4.8	5.7	-1.4	6.5	1.5	6.9	2.5	6.0
<b>Min.</b>	3.3	3.0	-2.9	5.8	0.7	6.4	1.6	5.6

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	20%	43%	12%	20%	15%	10%		
Baloise	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%		
IST	Mixta Optima 35	25%	33%	8%	20%	15%	20%	5%	
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	24%	22%	25%	18%	20%	15%		
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%	22%	25%	18%	17%	18%		
Zurich	Target Investment Fund 35 C	20%	34%	24%	16%	20%	6%		



## Mischvermögen: 41–50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	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%	1'933.01	1999	32	6.2	7.4	-0.5	7.9	2.4	8.0	3.4	6.8
CSA	Mixta-BVG Index 45	10 382 676	3a & FZ	I	45%	1'779.78	2009	1'181	6.1	7.3	-1.2	8.4	2.2	8.3	3.2	7.0
CSA	Mixta-BVG Maxi	888 066	3a & FZ	A	45%	1'858.47	1999	1'020	6.3	6.8	-0.8	7.1	2.1	7.5	3.0	6.6
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 745	3a & FZ	A	45%	1'449.00	2006	45	4.2	4.1	-2.3	6.5	1.7	7.3	2.2	6.6
Swisscanto	BVG 3 Index 45	11 750 798	3a & FZ	I	45%	172.41	2010	284	7.3	8.9	0.4	7.9	2.9	7.8	3.6	6.7
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 45	1 131 590	3a & FZ	A	45%	284.41	1986	1'720	6.2	7.0	0.6	6.8	3.2	6.7	3.7	6.2
Swisscanto	BVG 3 Sustainable Portfolio 45	1 131 591	3a & FZ	A	45%	196.03	2000	496	7.7	8.8	0.2	8.2	3.1	8.0	3.4	6.9
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	3a & FZ	A	45%	248.74	1986	520	6.3	7.1	0.7	6.8	3.5	6.8	4.1	6.2
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	10 852 698	3a & FZ	A	50%	156.37	2010	1'428	5.5	6.6	-0.8	7.9	2.1	8.0	2.7	6.9
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable <sup>1</sup>	2 247 650	3a & FZ	A	50%	272.04	2006	4'390	5.9	7.0	-1.5	8.3	2.0	8.8	2.7	7.4
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	111 013 413	3a & FZ	I	50%	96.91	2021	121	7.2	9.1						
Zurich	Target Investment Fund 45 C <sup>2</sup>	3 834 010	3a & FZ	A	45%	15.77	2010	595	5.8	6.3	-1.3	8.0	2.0	8.3	2.5	7.2

<sup>1</sup> Eingesetzte Valoren: bis 20.01.2006 1 096 099 Fiscoinvest 50, ab 20.01.2006 2 247 650 Vitainvest – 50 World U (Vitainvest – 50 U).

<sup>2</sup> 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

	2024	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.								
<b>Max.</b>	7.7	9.1	0.7	8.4	3.5	8.8	4.1	7.4
<b>Median</b>	6.2	7.0	-0.8	7.9	2.2	8.0	3.2	6.8
<b>Min.</b>	4.2	4.1	-2.3	6.5	1.7	6.7	2.2	6.2

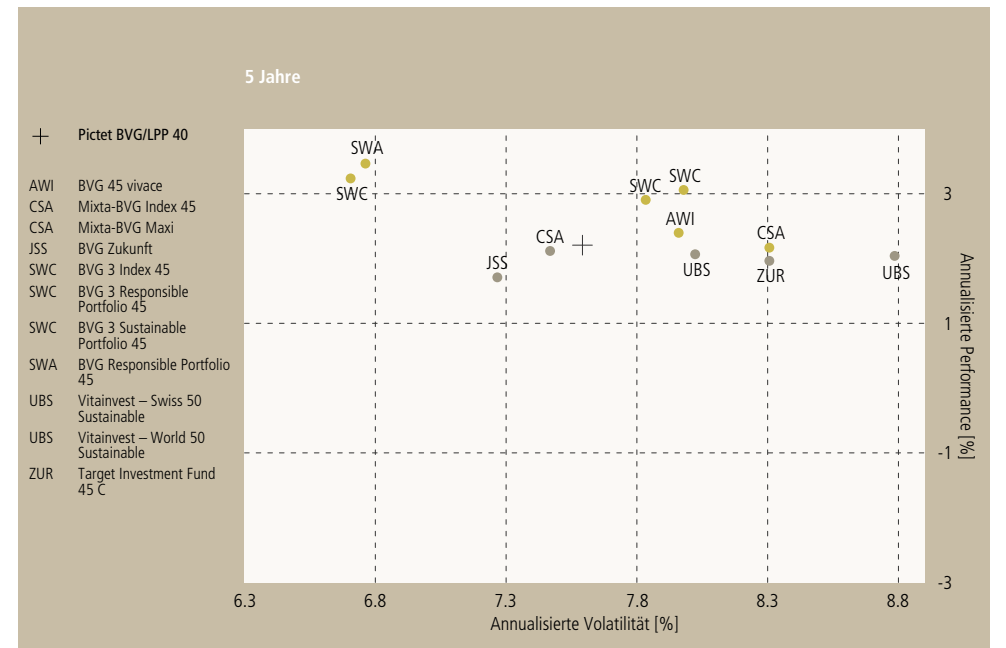
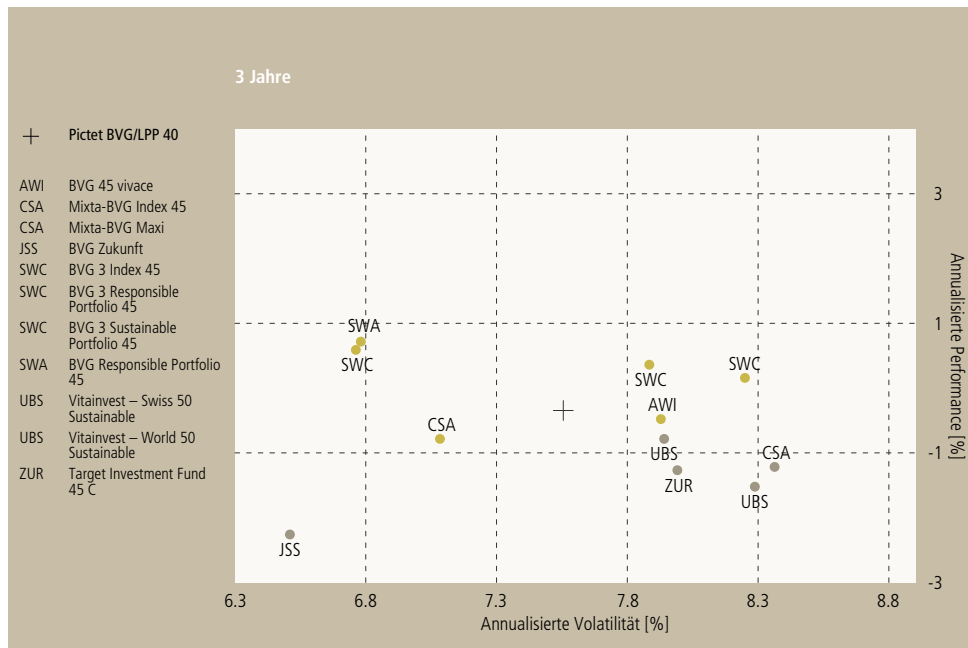
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# 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	21%		35%	10%	25%	20%		10%
CSA	Mixta-BVG Index 45	27%		25%	25%	18%	27%		5%
CSA	Mixta-BVG Maxi	28%	5%	39%	4%	23%	22%		7%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	22%		17%	20%	23%	22%		18%
Swisscanto	BVG 3 Index 45	27%		51%		4%	22%		23%
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 45	24%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto	BVG 3 Sustainable Portfolio 45	29%		50%		5%	20%		25%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	24%		30%	10%	27%	18%		15%
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable <sup>1</sup>	0%		33%	7%	40%	10%		10%
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable <sup>2</sup>	28%		19%	21%	10%	40%		10%
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	22%		27%	18%	20%	30%		5%
Zurich	Target Investment Fund 45 C	26%		30%	20%	20%	26%		4%

<sup>1</sup> 100% in CHF gehedged. <sup>2</sup> Oblig. FW: 17% gehedged in CHF.



## Mischvermögen: >50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	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%	1'358.04	2018	242	9.5	10.5	0.6	10.9	5.2	11.6
CSA	Mixta-BVG Index 100 A	119 110 697	3a & FZ	I	100%	1'171.39	2022	48	10.9	12.0				
CSA	Mixta-BVG Index 75	38 261 472	3a & FZ	I	75%	1'246.16	2018	462	7.1	8.3	-0.9	10.2	3.3	11.1
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	3a	A	75%	1'202.46	2019	20	8.0	7.6	0.5	9.9		
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 050	3a & FZ	A	80%	1'274.00	2018	19	6.3	6.7	-1.8	9.5	3.4	10.6
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 75	41 485 448	3a	A	75%	137.28	2018	430	9.8	10.8	2.3	10.4	6.0	10.7
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	52 069 840	3a & FZ	A	75%	148.46	2020	145	9.8	10.8	2.3	10.5		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248	3a & FZ	A	95%	129.75	2020	287	12.2	13.1	3.1	12.9		
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable	29 317 503	3a & FZ	A	75%	136.14	2015	558	7.7	7.4	0.1	10.3	3.9	10.5
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	41 329 230	3a & FZ	A	95%	135.39	2018	967	11.1	12.3	1.2	13.2	6.0	14.5
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	29 317 460	3a & FZ	A	75%	140.71	2015	1'065	8.9	9.9	0.2	10.8	4.5	11.9
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	111 013 415	3a & FZ	I	98%	107.28	2021	300	12.8	13.9				
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	111 013 414	3a & FZ	I	75%	102.00	2021	138	10.3	11.9				
Zurich	Target Investment Fund 100 C	3 834 029	3a & FZ	A	99%	29.00	2020	221	13.1	12.0	2.1	12.8		

## Verteilungsanalyse

	2024	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.	<b>Max.</b>	13.1	13.9	3.1	13.2	6.0	14.5	
	<b>Median</b>	9.8	10.8	0.6	10.5	4.5	11.1	
	<b>Min.</b>	6.3	6.7	-1.8	9.5	3.3	10.5	

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

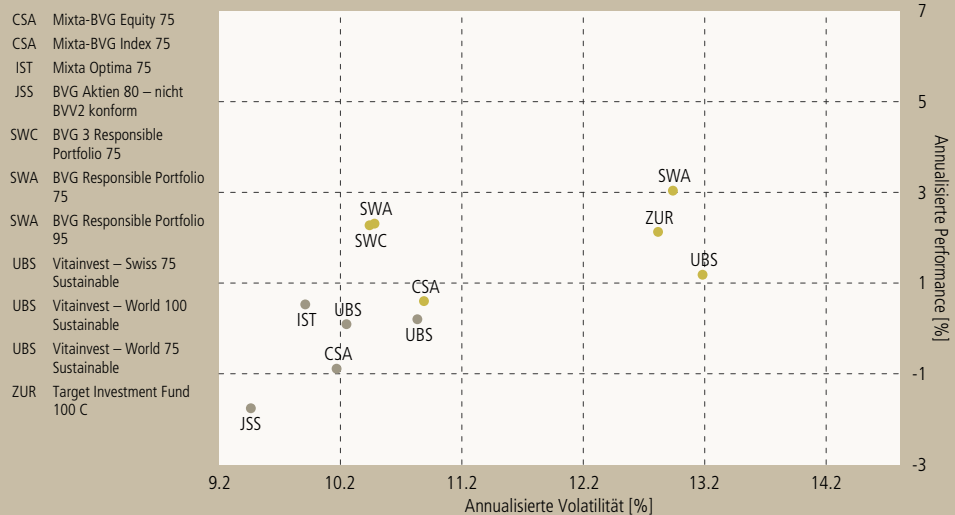
# Mischvermögen: >50% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

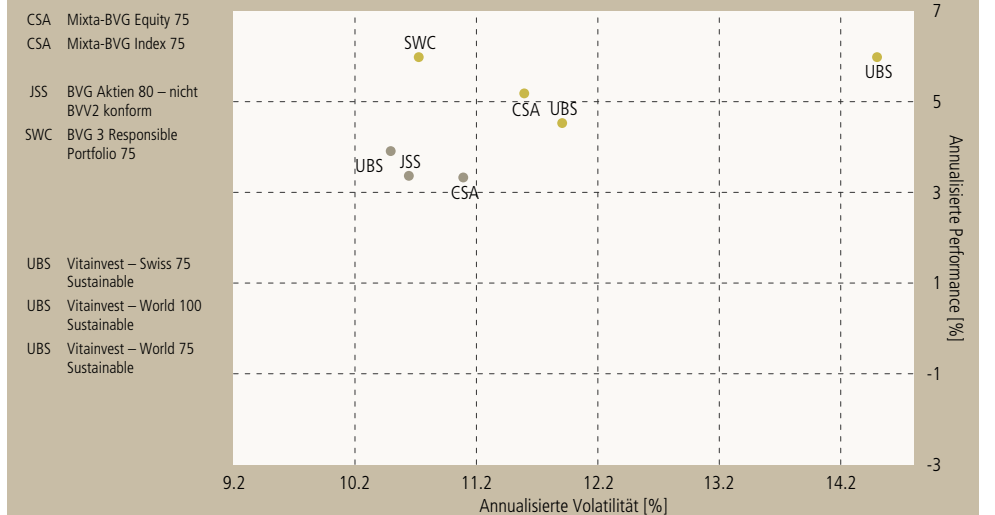
Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Equity 75	27%	5%	10%	30%	45%	10%		
CSA	Mixta-BVG Index 100 A	17%			40%	60%			
CSA	Mixta-BVG Index 75	21%	8%	12%	37%	38%	5%		
IST	Mixta Optima 75	27%	13%		45%	30%	13%		
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	25%	20%		30%	50%			
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 75	26%	10%	10%	27%	48%	5%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	27%	10%	10%	27%	48%	5%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	27%			27%	68%			
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable <sup>1</sup>	0%	12%		60%	15%	10%		
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	29%	5%	19%		76%			
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	28%	7%	8%	15%	60%	10%		
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	28%			38%	60%			
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	26%	11%	9%	30%	45%	5%		
Zurich	Target Investment Fund 100 C	57%			42%	57%			

<sup>1</sup> 100% in CHF gehedged.

3 Jahre



5 Jahre





K|G|A|S|T

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

## Teil II | Übrige Anlagegruppen

**Baloise | Swisscanto**

## Baloise

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	
								Perf.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global 0-100 R	56 015 025	3a & FZ	A		148.10	2020	32	19.2	16.7	4.2	10.1		
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 R	34 387 912	3a & FZ	A		115.76	2017	45	4.4	6.3	0.2	4.3	1.4	4.9
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	3a & FZ	A		126.70	2018	59	7.3	9.3	1.3	6.4	3.4	7.3

## Swisscanto

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2024	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		139.94	2005	7	1.1	3.7	-1.3	4.6	-0.6	4.1	1.3	3.8
BVG 3 Responsible Life Cycle 2025	2 241 291	3a & FZ	A		165.35	2005	23	2.3	4.0	-0.7	5.3	1.4	5.3	2.7	5.3
BVG 3 Responsible Portfolio Protection	14 777 772	3a & FZ	A		123.23	2012	19	5.2	5.7	-2.1	7.0	0.1	6.8	1.1	5.6

## Teil III | Anhang

**Abkürzungen und Fachbegriffe | Anbieter**

## Abkürzungen und Fachbegriffe

<b>3a</b>	Die dritte Säule des Vorsorgesystems stellt das private Sparen dar, auf Sparkonti oder mittels speziellen Anlageprodukten, z. B. den hier aufgeführten 3a Anlageprodukten.
<b>A/I</b>	Aktiv/indexiert (passiv)
<b>Anspruchswert</b>	Der Anspruchswert eines Produkts zeigt, wie teuer ein Anspruch an einem Produkt am Stichtag war.
<b>Effektive Vermögensallokation</b>	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.
<b>Freizügigkeitsleistung</b>	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.
<b>Median</b>	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.
<b>NAV</b>	Nettoinventarwert (Net Asset Value).
<b>Performance</b>	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.
<b>Performance p. a.</b>	Annualisierte Performance, d. h. die Durchschnittsrendite pro Jahr.
<b>SAA</b>	Strategischer Aktienanteil.
<b>Strategische Vermögensallokation</b>	Die strategische Vermögensallokation eines Produkts stellt die langfristige Anlagestrategie dar, welche unter anderem den Aktienanteil bestimmt.
<b>Vermögensgrösse</b>	Die Vermögensgrösse (Mio.) zeigt, wieviele CHF Millionen an Vermögenswerten insgesamt in ein bestimmtes Produkt investiert sind.
<b>YTD Performance</b>	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	<a href="http://www.allianz.ch/de/geschaeftskunden/angebote/gesundheit-vorsorge/anlagestif...">www.allianz.ch/de/geschaeftskunden/angebote/gesundheit-vorsorge/anlagestif...</a>
AWI	AWI Anlagestiftung Winterthur	Bahnhofplatz 8, 8400 Winterthur	058 360 78 55	<a href="http://www.awi-anlagestiftung.ch">www.awi-anlagestiftung.ch</a>
Baloise	Baloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	<a href="http://www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versicherern/berufliche-vorsorge/angebo...">www.baloise.ch/de/unternehmenskunden/versicherern/berufliche-vorsorge/angebo...</a>
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	Uetlibergstrasse 233, 8045 Zürich	044 333 48 48	<a href="http://www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html">www.credit-suisse.com/ch/de/asset-management/solutions-capabilities/csa.html</a>
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	<a href="http://www.helvetia-anlagestiftung.ch">www.helvetia-anlagestiftung.ch</a>
IST	IST Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	<a href="http://www.istfunds.ch">www.istfunds.ch</a>
IST 2	IST2 Investmentstiftung	Manessestrasse 87, 8045 Zürich	044 455 37 00	<a href="http://www.istfunds.ch">www.istfunds.ch</a>
J. Safra Sarasin	J. Safra Sarasin Freizügigkeitsstiftung und Säule 3a-Stiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 48	<a href="http://www.jsafrasarasin.ch/vorsorge">www.jsafrasarasin.ch/vorsorge</a>
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	<a href="http://www.swisscanto.ch/anlagestiftung">www.swisscanto.ch/anlagestiftung</a>
Swisscanto Avant	Swisscanto Anlagestiftung Avant	Bahnhofstrasse 9, Postfach, 8010 Zürich	058 344 40 40	<a href="http://www.swisscanto.ch/anlagestiftung">www.swisscanto.ch/anlagestiftung</a>
UBS	Fisca Vorsorgestiftung der UBS AG	Postfach, 8098 Zürich	061 288 50 40	<a href="http://www.ubs.com/fisca">www.ubs.com/fisca</a>
UBS	Freizügigkeitsstiftung der UBS AG	Postfach, 4002 Basel	061 226 75 75	<a href="http://www.ubs.com/freizuegigkeit-private">www.ubs.com/freizuegigkeit-private</a>
Zurich	Zurich Invest AG, Vorsorgestiftungen	Postfach, 8085 Zürich	044 628 78 88	<a href="http://www.zurichinvest.ch">www.zurichinvest.ch</a>
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Kreuzstrasse 26, 8008 Zürich	044 777 60 70	<a href="http://www.kgast.ch">www.kgast.ch</a>