

K|G|A|S|T

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

# Performancebericht | Vorsorgestiftungen

## Freizügigkeit & Säule 3a | 31.12.2012

KGAST Frankentalerstrasse 33 CH-8049 Zürich  
Telefon +41 44 312 52 94 mail@kgast.ch www.kgast.ch

Allianz Suisse Anlagestiftung • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge • Bank Sarasin & Cie AG, Freizügigkeits- und Säule 3a-Stiftung  
Credit Suisse Anlagestiftungen • Fisca Vorsorge- und Freizügigkeitsstiftung der UBS AG • Helvetia Anlagestiftung • Swisssanto 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

### Teil II: Anhang

Abkürzungen und Fachbegriffe	16
Anbieter	17

## Die private Vorsorge in der Schweiz

### Transparenz

Dieser Bericht wurde ins Leben gerufen, um dem Leser einen Überblick über die Vielzahl der Anlageprodukte für die 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 der Jahre gewissen Betrag im Laufe eines 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 regelt auch die zulässigen Wertpapieranlagen für die Säule 3a und Freizügigkeitsguthaben und begrenzt 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 für 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 Kursschwankungen 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 Anteile 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.



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

# Teil I | Hauptanlagesegmente

## Mischvermögen

## Mischvermögen: 0% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Basic	1 486 149	3a & FZ	A	0%	1'302.48	2002	887	3.2	2.9	0.6	3.2	0.8	2.6	0.8
Swisscanto	BVG 3 Capital Protect 2014	3 386 979	3a & FZ	A	0%	103.45	2007	11	-0.5	0.8	1.1	0.8	2.5		
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C <sup>1</sup>	3 833 974	3a & FZ	A	0%	10.33	2010	91	3.8	2.8	2.0				

<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.

## Verteilungsanalyse

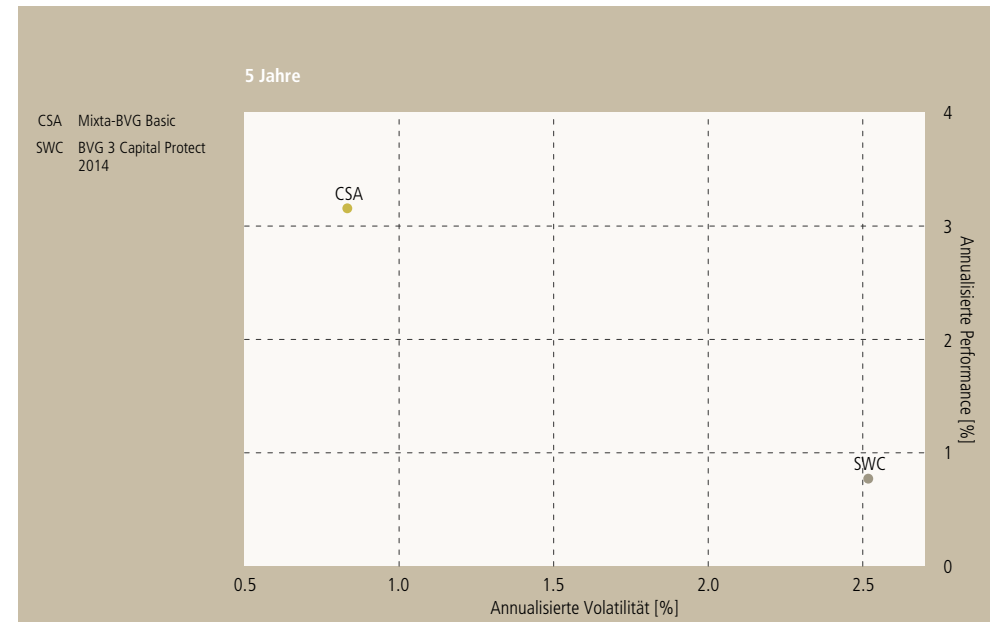
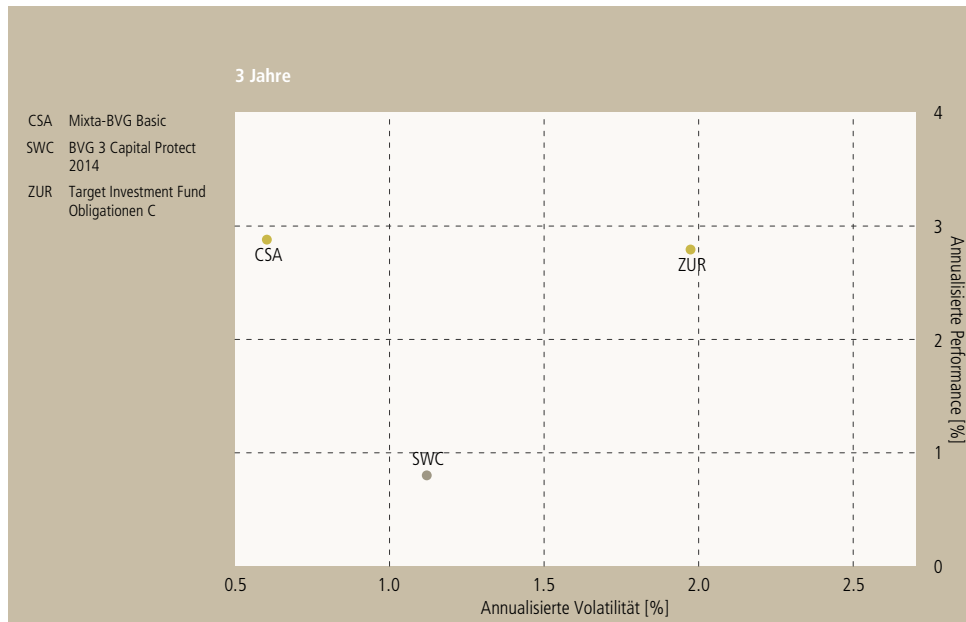
	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
■ Anlagengruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	<b>Max.</b>	3.8	2.9	2.0			
	<b>Median</b>	3.2	2.8	1.1			
	<b>Min.</b>	-0.5	0.8	0.6			

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

# Mischvermögen: 0% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Basic	5%	25%		40%		30%	
Swisscanto	BVG 3 Capital Protect 2014		98%					
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C		96%					




## Mischvermögen: 10–19% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	12 424 959	3a & FZ	A	15%	119.47	2005	50	4.8	3.6	2.4	3.0	4.1		
Sarasin	BVG Ertrag	2 455 713	3a & FZ	A	15%	1'100.00	2006	24	3.7	2.7	1.6	1.6	3.5		
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 10	1 131 588	3a & FZ	A	10%	168.35	1992	666	5.2	3.5	1.8	3.1	3.1	3.3	2.8
UBS	Vitainvest – 12 World <sup>1</sup>	2 247 644	3a & FZ	A	12%	246.40	2006	328	4.2	2.9	2.2	1.9	3.7	2.1	3.1

<sup>1</sup> Eingesetzte Valoren: bis 20.01.2006 287 526 Fiscainvest 12 (Ertrag), ab 20.01.2006 2 247 644 Vitainvest – 12 World U (Vitainvest – 12 U).

### Verteilungsanalyse

	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
 Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	<b>Max.</b>	5.2	3.6	2.4	3.1	4.1	
	<b>Median</b>	4.5	3.2	2.0	2.5	3.6	
	<b>Min.</b>	3.7	2.7	1.6	1.6	3.1	

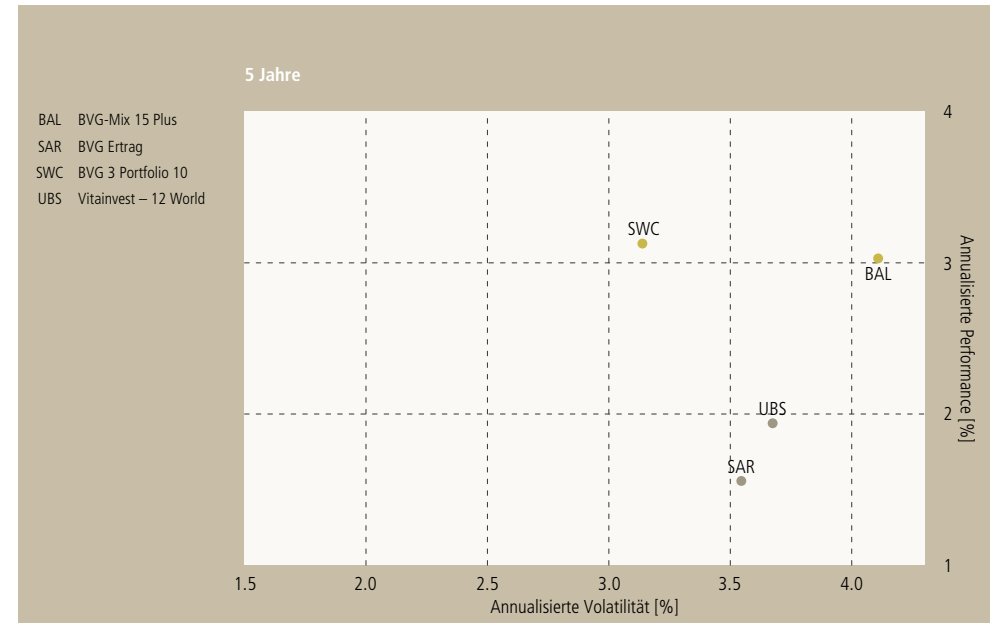
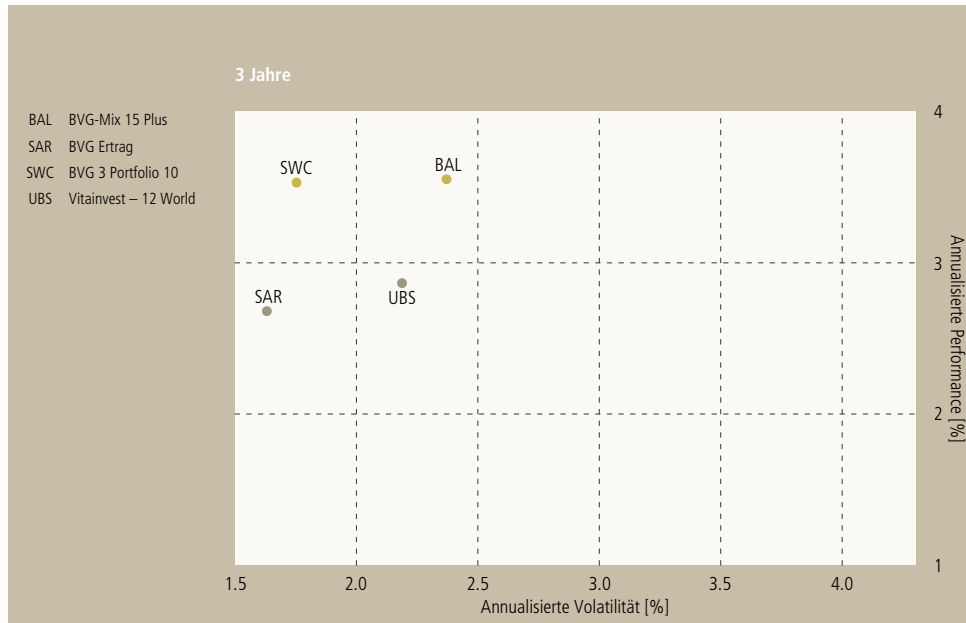
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Mischvermögen: 10–19% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus		63%	10%	10%	5%		12%
Sarasin	BVG Ertrag		65%	20%		10%		5%
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 10		59%	16%	7%			15%
UBS	Vitainvest – 12 World <sup>1</sup>		38%	40%		10%		7%

<sup>1</sup> Oblig. FW: 30% gehedged in CHF





## Mischvermögen: 20–30% Aktien


Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	30 – Freizügigkeit	1 637 456	FZ	A	25%	115.23	2003	14	4.7	1.4	3.2	0.2	4.9		
Allianz	Vorsorge	3 589 191	3a	A	25%	109.39	2008	60	5.4	2.1	3.2				
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & FZ	A	25%	130.08	2002	140	5.9	3.4	3.2	2.1	5.4	3.3	4.5
CSA	Mixta-BVG Defensiv	788 833	3a & FZ	A	25%	1'429.96	1997	404	5.3	2.4	2.7	1.2	4.7	3.0	4.0
CSA	Mixta-BVG Index 25	11 520 271	3a & FZ	I	25%	1'086.20	2010	24	6.2						
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	FZ	I	30%	1'013.78	1993	19	6.4	3.2	3.0	2.0	5.3	3.8	4.5
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 800	3a & FZ	A	25%	1'083.00	2007	44	5.7	2.4	2.8	1.6	4.6		
Sarasin	BVG Rendite <sup>1</sup>	2 025 114	3a & FZ	A	25%	1'174.00	2004	55	5.4	2.7	2.6	1.3	4.4	2.9	3.9
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2015	2 241 270	3a & FZ	A	17%	112.65	2005	27	6.1	2.9	3.2	0.6	6.4		
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 25	1 131 589	3a & FZ	A	26%	153.95	1997	631	7.1	3.2	3.1	1.8	5.1	3.6	4.4
UBS	Vitainvest – 25 Swiss	10 852 691	3a & FZ	A	25%	108.09	2010	198	5.8						
UBS	Vitainvest – 25 World <sup>2</sup>	2 247 646	3a & FZ	A	25%	301.64	2006	1'335	5.4	2.9	3.3	1.0	5.4	2.4	4.4
Zurich	Target Investment Fund 25 C <sup>3,4</sup>	3 833 983	3a & FZ	A	25%	11.43	2010	151	6.5	2.7	2.8	1.7	4.7	2.8	4.0

<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 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

	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
 Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	<b>Max.</b>	7.1	3.4	3.3	2.1	6.4	3.8	4.5
	<b>Median</b>	5.8	2.7	3.1	1.4	5.0	3.0	4.4
	<b>Min.</b>	4.7	1.4	2.6	0.2	4.4	2.4	3.9

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

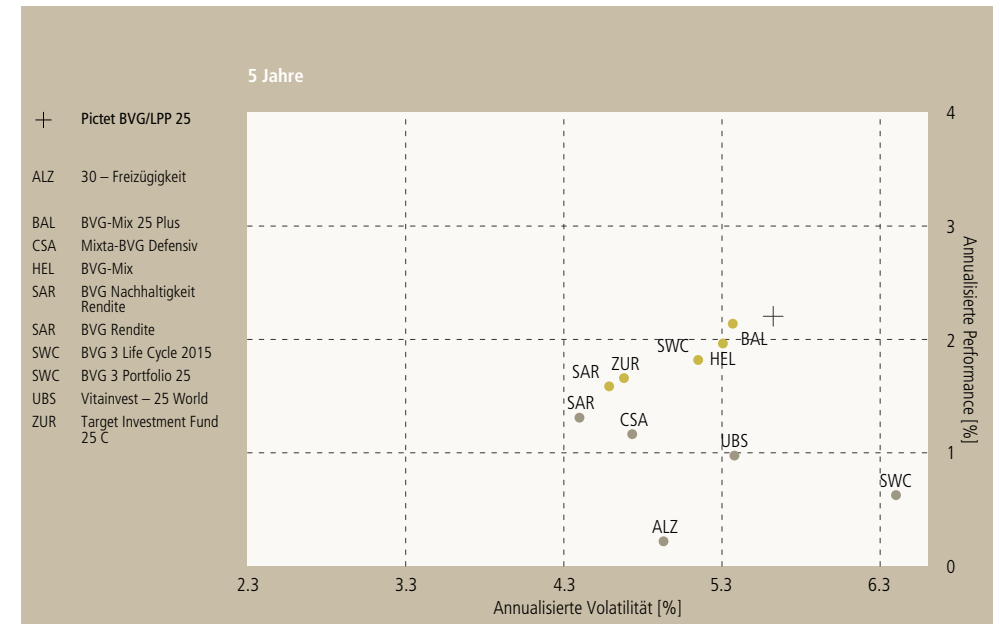
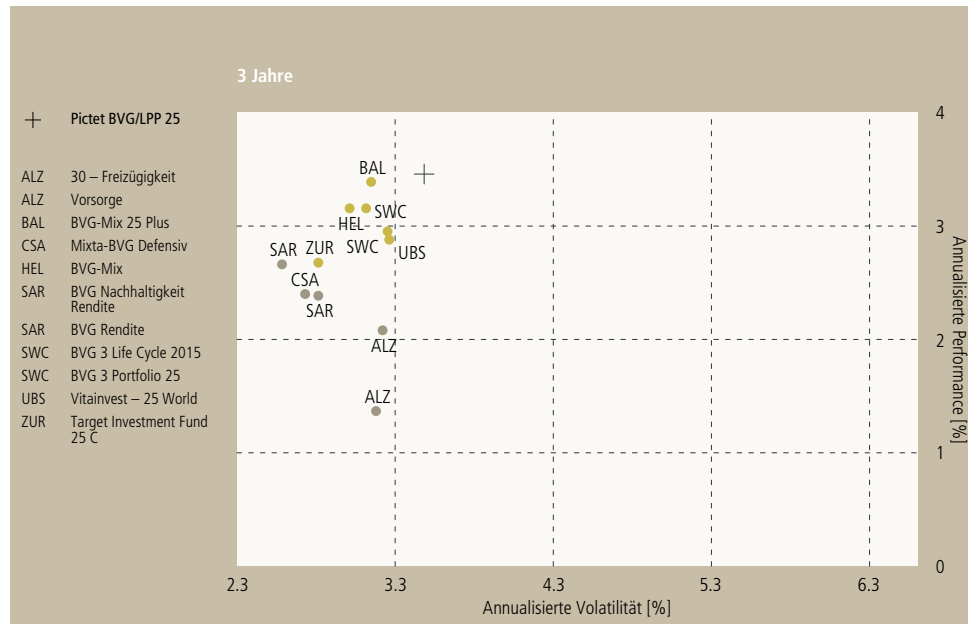
# Mischvermögen: 20–30% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	30 – Freizügigkeit <sup>1</sup>		67%	8%	15%	10%		
Allianz	Vorsorge <sup>1</sup>		67%	8%	15%	10%		
Bäloise	BVG-Mix 25 Plus		53%	10%	15%	10%	12%	
CSA	Mixta-BVG Defensiv	9%	54%	4%	15%	10%	8%	
CSA	Mixta-BVG Index 25		70%		10%	15%	5%	
Helvetia	BVG-Mix		60%	10%	15%	15%		
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite		68%	7%	15%	11%		
Sarasin	BVG Rendite		68%	7%	15%	11%		
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2015		52%	10%	8%	9%	19%	
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 25		43%	16%	18%	8%	15%	
UBS	Vitainvest – 25 Swiss <sup>2</sup>		58%	7%	20%	5%	10%	
UBS	Vitainvest – 25 World <sup>3</sup>		32%	33%	5%	20%	10%	
Zurich	Target Investment Fund 25 C		72%		13%	12%		

<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

Datenquelle: LIPPER



## Mischvermögen: 31–40% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	12 424 973	3a & FZ	A	40%	150.76	1997	104	7.6	3.2	4.6	0.8	7.5	3.6	6.4
CSA	Mixta-BVG	287 570	3a & FZ	A	35%	1'328.92	1974	1'814	6.4	2.2	3.9	0.1	6.5	3.2	5.6
CSA	Mixta-BVG Index 35	11 520 273	3a & FZ	I	35%	1'091.81	2010	26	7.3						
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit <sup>1</sup>	2 025 138	3a & FZ	A	38%	1'144.00	2004	101	7.2	2.4	4.2	0.4	6.6	3.0	5.7
Sarasin	BVG Wachstum <sup>2</sup>	2 025 128	3a & FZ	A	35%	1'574.00	2004	280	6.7	2.6	3.6	0.7	5.9	3.1	5.2
UBS	Vitainvest – 40 World <sup>3</sup>	2 247 648	3a & FZ	A	40%	219.00	2006	1'045	7.0	3.1	5.0	-0.1	7.7	2.7	6.3
Zurich	Target Investment Fund 35 C <sup>4,5</sup>	3 833 995	3a & FZ	A	35%	11.65	2010	304	7.5	2.5	3.9	1.0	6.1	3.0	5.2


<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 20.01.2006 900 766 Fiscainvest 40 (Maxima), ab 20.01.2006 2 247 648 Vitainvest – 40 World U (Vitainvest – 40 U).

<sup>4</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>5</sup> Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Vorsorgekonto 3a zugänglich.

## Verteilungsanalyse

	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
 Anlagengruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	<b>Max.</b>	7.6	3.2	5.0	1.0	7.7	3.6	6.4
	<b>Median</b>	7.2	2.5	4.1	0.5	6.6	3.1	5.6
	<b>Min.</b>	6.4	2.2	3.6	-0.1	5.9	2.7	5.2

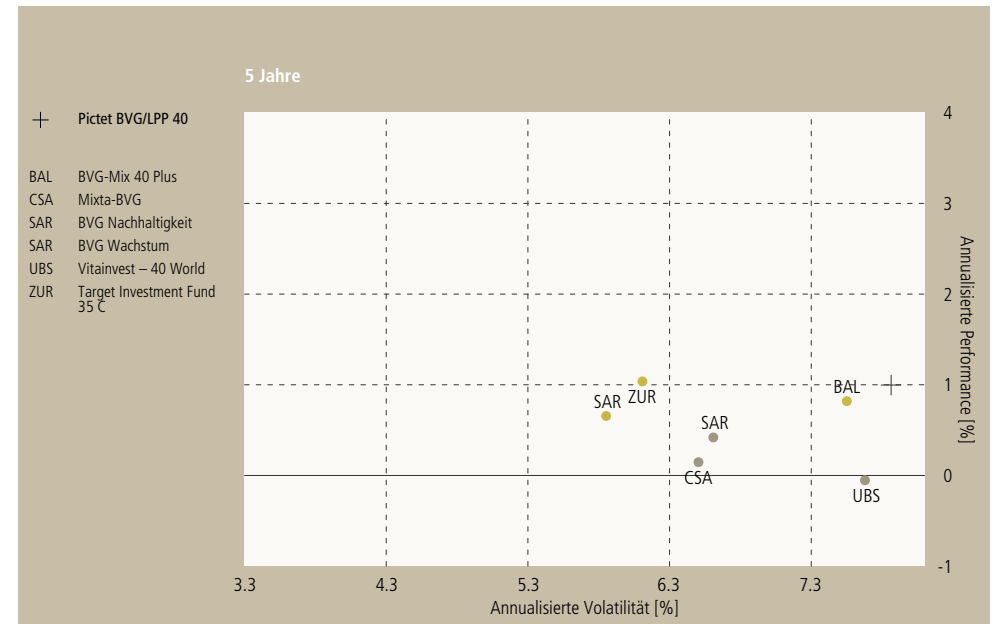
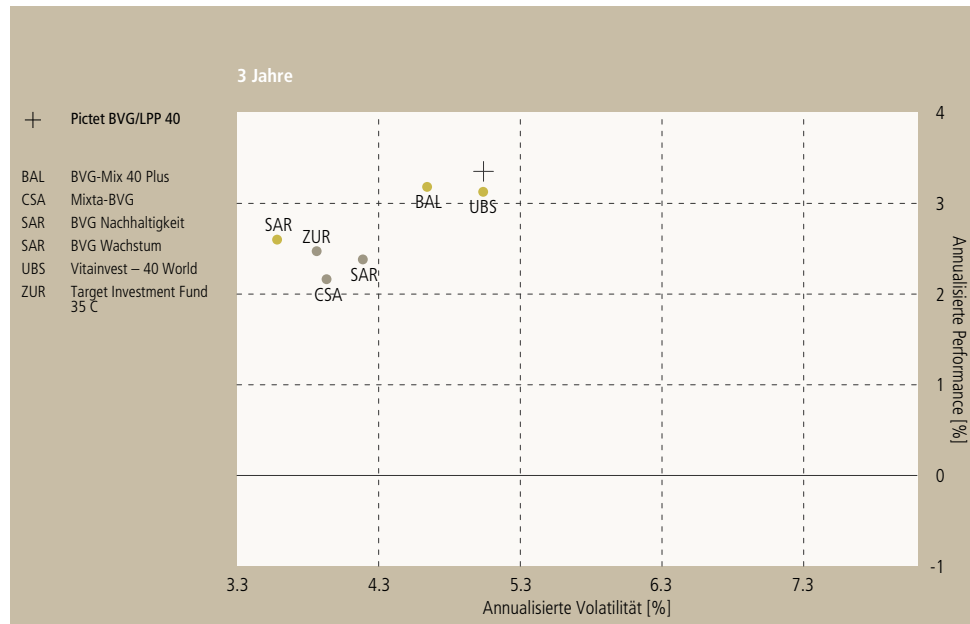
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Mischvermögen: 31–40% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus		38%	10%	25%	15%		12%
CSA	Mixta-BVG	5%	45%	9%	20%	15%		6%
CSA	Mixta-BVG Index 35		60%		14%	21%		5%
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit		57%	5%	17%	21%		
Sarasin	BVG Wachstum		60%	5%	20%	15%		
UBS	Vitainvest – 40 World <sup>1</sup>		25%	25%	8%	32%		10%
Zurich	Target Investment Fund 35 C		62%		18%	17%		

<sup>1</sup> Oblig. FW: 18.5% gehedged in CHF



## Mischvermögen: 41–50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Index 45	10 382 676	3a & FZ	I	45%	1'158.52	2009	198	8.4	3.9	4.7				
CSA	Mixta-BVG Maxi	888 066	3a & FZ	A	45%	1'223.50	1999	1'210	7.7	2.1	5.0	-0.5	7.9	3.4	6.8
Sarasin	BVG Zukunft	2 455 745	3a & FZ	A	45%	1'044.00	2006	37	8.2	2.8	4.7	0.0	7.3		
Swisscanto	BVG 3 Index 45	11 750 798	3a & FZ	I	45%	106.30	2010	55	8.7						
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2020	2 241 275	3a & FZ	A	39%	108.75	2005	28	8.4	2.7	5.1	0.1	7.9		
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2025	2 241 291	3a & FZ	A	45%	109.40	2005	35	8.7	2.9	5.1	0.1	7.9		
Swisscanto	BVG 3 Oeko 45	1 131 591	3a & FZ	A	45%	123.35	2000	668	5.2	-0.5	5.3	-2.4	8.5	3.8	7.3
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 45	1 131 590	3a & FZ	A	45%	170.70	1986	1'551	8.8	2.9	5.1	0.2	7.9	3.8	6.7
UBS	Vitainvest – 50 Swiss	10 852 698	3a & FZ	A	46%	110.71	2010	155	8.8						
UBS	Vitainvest – 50 World <sup>1</sup>	2 247 650	3a & FZ	A	46%	192.19	2006	1'285	7.7	3.2	5.8	-0.3	8.5	2.9	7.1
Zurich	Target Investment Fund 45 C <sup>2</sup>	3 834 010	3a & FZ	A	45%	11.64	2010	158	8.7	2.4	4.7	0.1	7.3		

<sup>1</sup> 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).

<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

	2012	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	<b>Max.</b>	8.8	3.9	5.8	0.2	8.5	3.8	7.3
	<b>Median</b>	8.4	2.8	5.1	0.1	7.9	3.6	6.9
	<b>Min.</b>	5.2	-0.5	4.7	-2.4	7.3	2.9	6.7

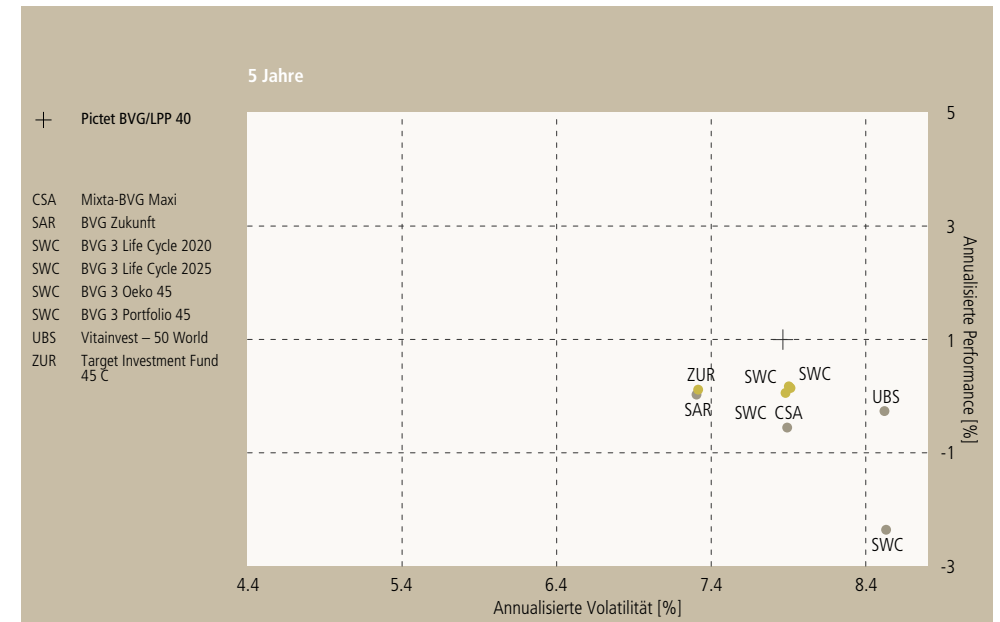
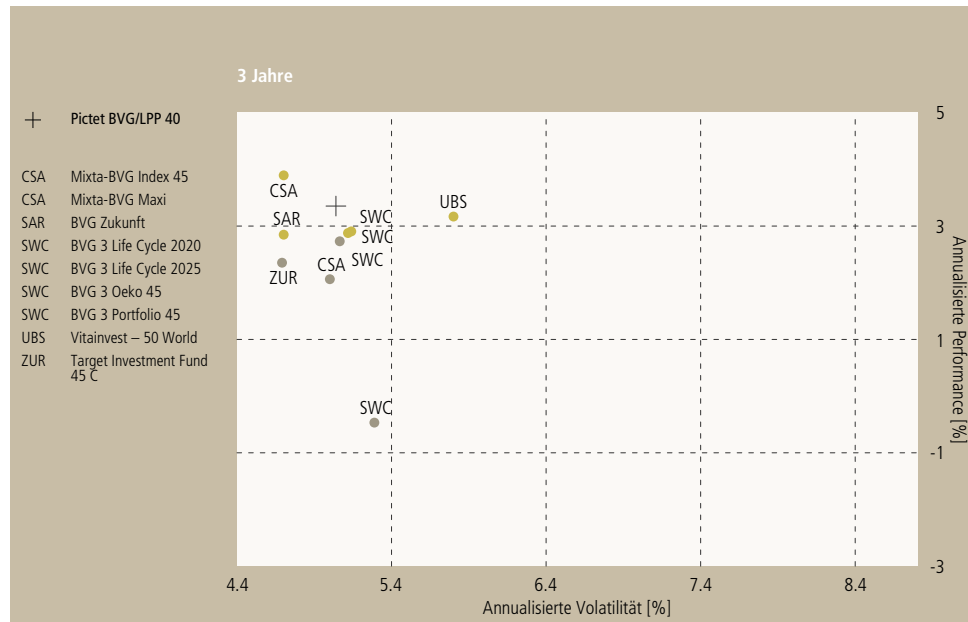
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# Mischvermögen: 41–50% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
CSA	Mixta-BVG Index 45		50%		18%	27%		5%
CSA	Mixta-BVG Maxi	5%	41%	5%	25%	20%		4%
Sarasin	BVG Zukunft		55%		25%	20%		
Swisscanto	BVG 3 Index 45		51%	4%	22%	23%		
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2020		33%	10%	24%	15%		16%
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2025		28%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto	BVG 3 Oeko 45		50%	5%	20%	25%		
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 45		30%	10%	27%	18%		15%
UBS	Vitainvest – 50 Swiss <sup>1</sup>		36%	8%	37%	9%		10%
UBS	Vitainvest – 50 World <sup>2</sup>		21%	23%	9%	37%		10%
Zurich	Target Investment Fund 45 C		52%		23%	22%		

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





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

## Teil II | 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>Anspruchswert</b>	Der Anspruchswert eines Produkts zeigt, wie teuer ein Anspruch (Anteilschein) 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	Bleicherweg 19, Postfach, 8022 Zürich	058 358 86 97	<a href="http://www.allianzsuisse.ch">www.allianzsuisse.ch</a>
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	<a href="http://www.baloise-anlagestiftung.ch">www.baloise-anlagestiftung.ch</a>
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	AOQD 1, Kalandergasse 4, 8070 Zürich	044 333 48 48	<a href="http://www.credit-suisse.com/anlagestiftung">www.credit-suisse.com/anlagestiftung</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>
Sarasin	Bank Sarasin & Cie AG, Freizügigkeits- und Säule 3a-Stiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	061 277 79 48	<a href="http://www.sarasin.ch/vorsorge">www.sarasin.ch/vorsorge</a>
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	058 344 45 88	<a href="http://www.swisscanto.ch/anlagestiftung">www.swisscanto.ch/anlagestiftung</a>
UBS	Fisca Vorsorgestiftung der UBS AG	Postfach, 8098 Zürich	061 288 55 93	<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	0800 80 80 80	<a href="http://www.zurichinvest.ch">www.zurichinvest.ch</a>
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Frankentalerstrasse 33, 8049 Zürich	044 312 52 94	<a href="http://www.kgast.ch">www.kgast.ch</a>