

K|G|A|S|T

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

Performancebericht | Vorsorgestiftungen

Freizügigkeit & Säule 3a | 31.12.2013

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 • Credit Suisse Anlagestiftungen
Fisca Vorsorge- und Freizügigkeitsstiftung der UBS AG • Helvetia Anlagestiftung • 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

Teil II: Übrige Anlagegruppen

Swisscanto	16
------------	----

Teil III: Anhang

Abkürzungen und Fachbegriffe	18
Anbieter	19

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.	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Basic	1 486 149	3a & FZ	A	0%	1'302.75	2002	862	0.0	2.1	0.8	2.3	0.7	2.4	0.8
Swisscanto	BVG 3 Capital Protect 2014	3 386 979	3a & FZ	A	0%	102.53	2007	8	-0.9	-0.1	0.8	1.1	1.3		
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C ¹	3 833 974	3a & FZ	A	0%	10.03	2010	103 ²	-1.1	1.6	2.0				

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. ² Per 30.11.2013.

Verteilungsanalyse

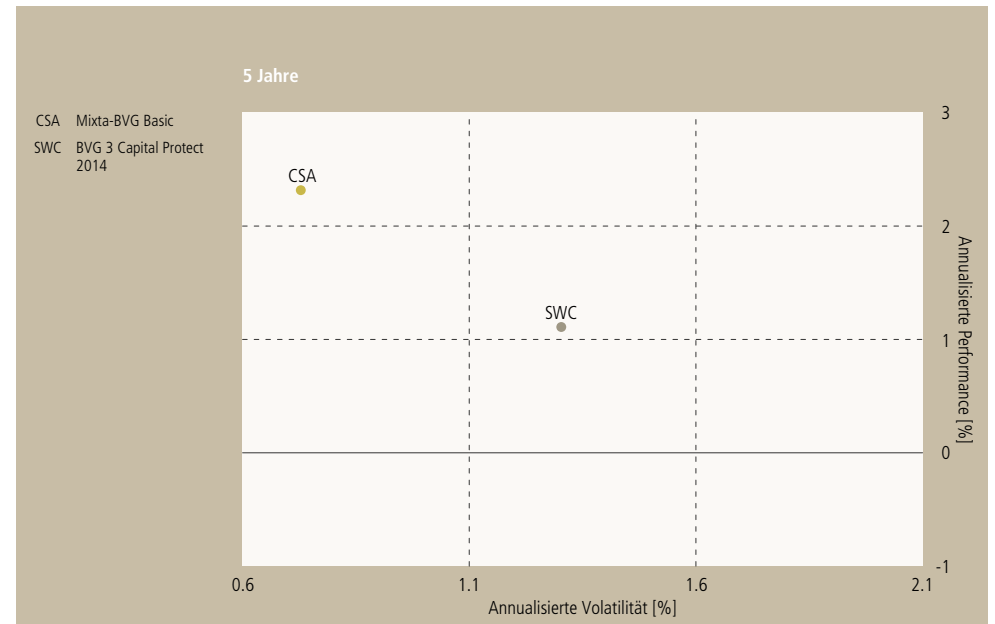
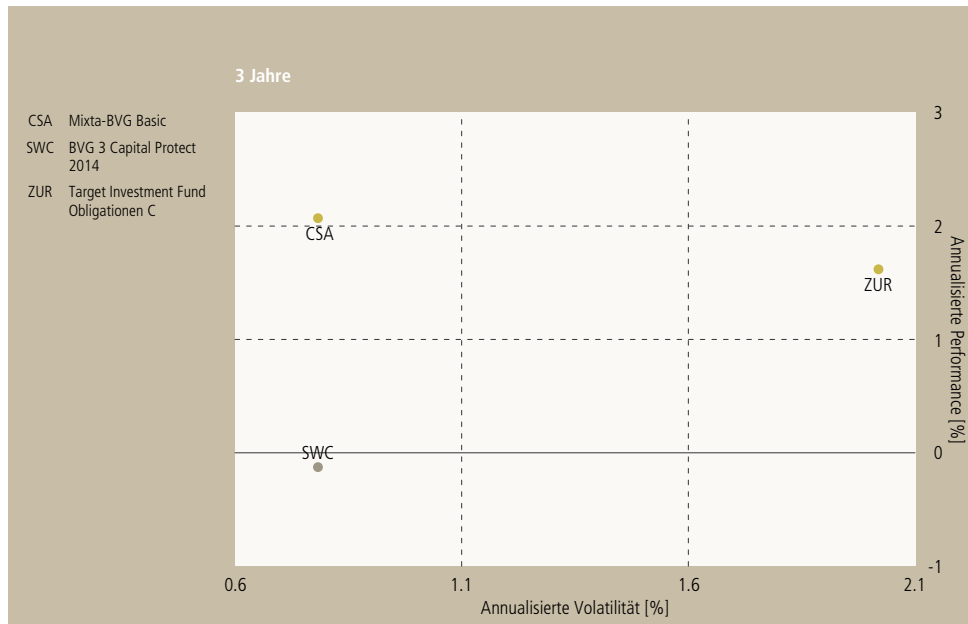
	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
 Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	0.0	2.1	2.0			
	Median	-0.9	1.6	0.8			
	Min.	-1.1	-0.1	0.8			

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.	2013	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%	119.25	2005	51	-0.2	2.4	2.7	3.8	3.3		
Sarasin	BVG Ertrag	2 455 713	3a & FZ	A	15%	1'109.00	2006	27	0.8	2.0	2.1	3.1	2.4		
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 10	1 131 588	3a & FZ	A	10%	171.21	1992	685	1.7	3.3	2.0	3.9	2.4	2.9	2.8
UBS	Vitainvest – 12 World ¹	2 247 644	3a & FZ	A	12%	245.01	2006	336	0.7	2.1	2.4	3.2	2.8	1.9	3.1

¹ 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

	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
■ Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	1.7	3.3	2.7	3.9	3.3	
	Median	0.8	2.2	2.3	3.5	2.6	
	Min.	-0.2	2.0	2.0	3.1	2.4	

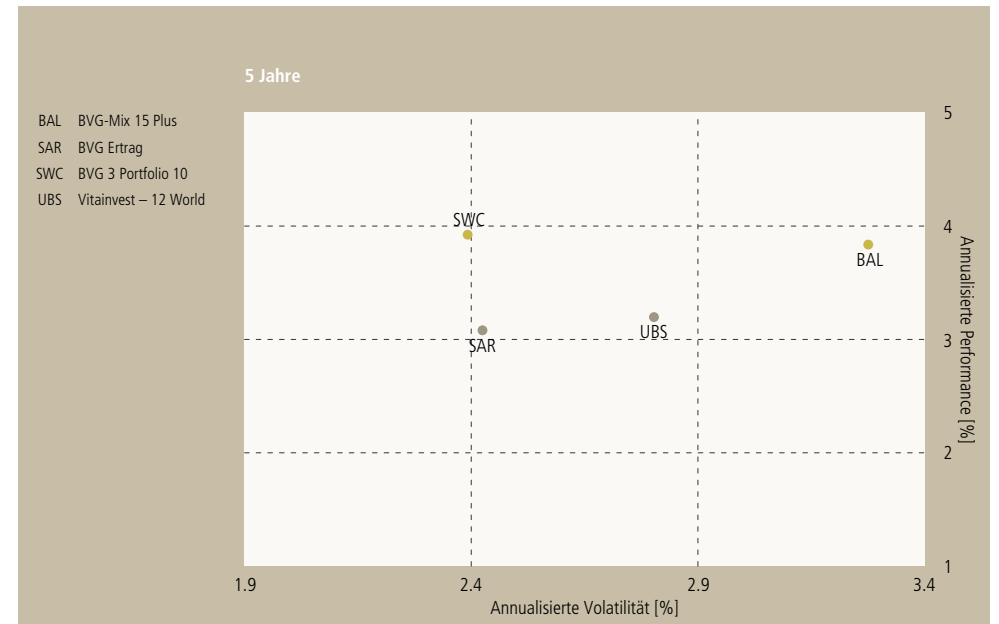
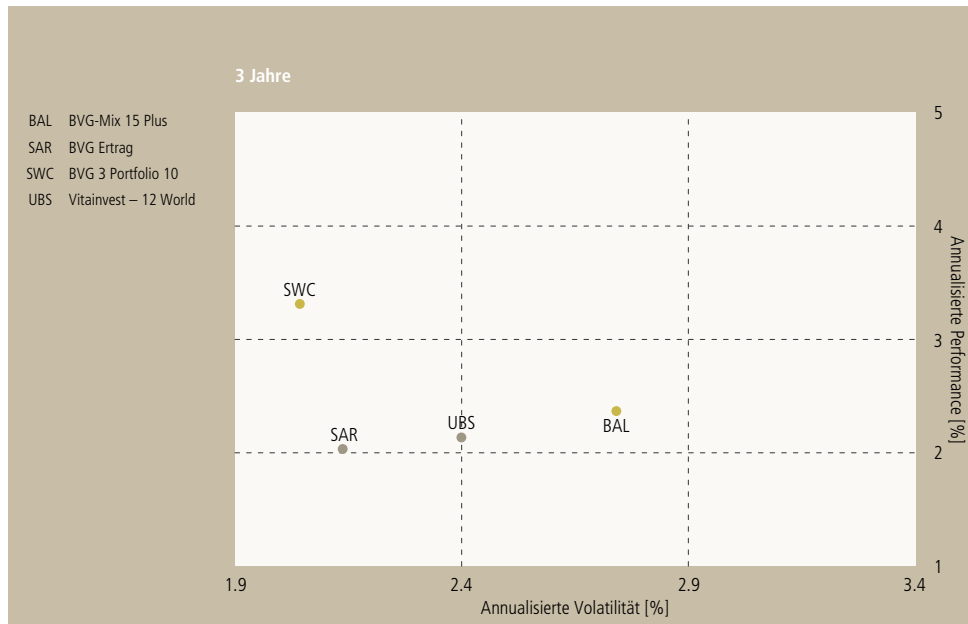
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

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		78%			10%	5%	7%
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 10		59%	16%	7%			15%
UBS	Vitainvest – 12 World ¹		38%	40%		10%		7%

¹ Oblig. FW: 30% gehedged in CHF.



Mischvermögen: 20–30% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	30 – Freizügigkeit	1 637 456	FZ	A	25%	119.02	2003	17	3.3	2.2	3.1	2.9	3.6	1.6	4.2
Allianz	Vorsorge	3 589 191	3a	A	25%	112.99	2008	59	4.0	2.9	3.2	3.6	3.6		
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & FZ	A	25%	132.62	2002	168	2.0	3.0	3.3	4.5	4.2	2.9	4.5
CSA	Mixta-BVG Defensiv	788 833	3a & FZ	A	25%	1'487.74	1997	438	4.0	2.8	2.8	4.0	3.6	2.7	3.9
CSA	Mixta-BVG Index 25	11 520 271	3a & FZ	I	25%	1'114.09	2010	60	2.6	3.7	3.0				
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	FZ	I	30%	1'031.14	1993	21	4.4	4.1	3.3	4.9	3.9	3.5	4.5
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 800	3a & FZ	A	25%	1'115.00	2007	47	3.0	3.0	3.0	4.0	3.5		
Sarasin	BVG Rendite ¹	2 025 114	3a & FZ	A	25%	1'214.00	1999	54	3.4	3.0	2.8	3.9	3.4	2.6	3.8
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2015	2 241 270	3a & FZ	A	17%	117.08	2005	23	3.9	3.6	2.8	4.9	4.3		
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 25	1 131 589	3a & FZ	A	26%	163.31	1997	663	6.1	4.6	3.2	5.1	3.9	3.4	4.3
UBS	Vitainvest – 25 Swiss	10 852 691	3a & FZ	A	25%	111.66	2010	308	4.6	3.5	3.0				
UBS	Vitainvest – 25 World ²	2 247 646	3a & FZ	A	25%	310.25	2006	1'365	4.0	3.0	3.1	4.3	4.1	2.3	4.4
Zurich	Target Investment Fund 25 C ^{3,4}	3 833 983	3a & FZ	A	25%	11.73	2010	173 ⁵	4.5	3.8	3.0	4.3	3.5	2.6	4.0

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 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. ⁵ Per 30.11.2013.

Verteilungsanalyse

	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	6.1	4.6	3.3	5.1	4.3	3.5	4.5
	Median	4.0	3.0	3.0	4.3	3.6	2.7	4.2
	Min.	2.0	2.2	2.8	2.9	3.4	1.6	3.8

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

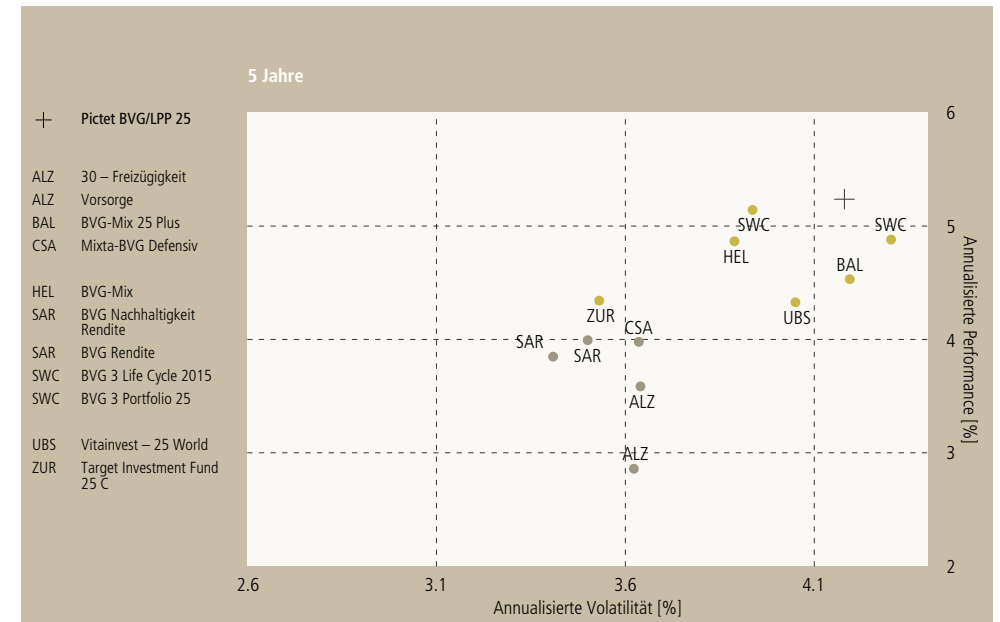
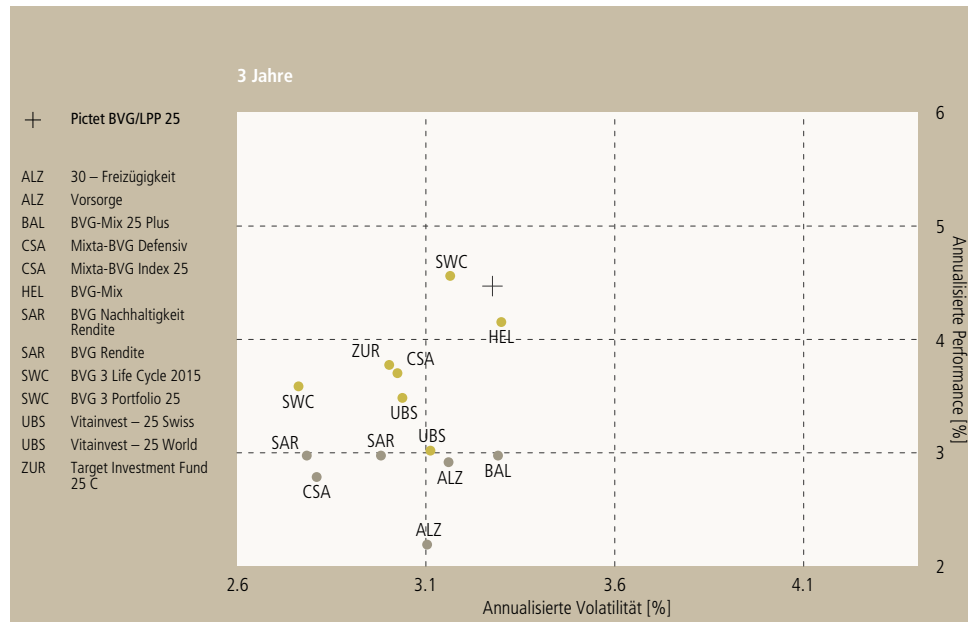
Mischvermögen: 20–30% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	30 – Freizügigkeit ¹		67%	8%	15%	10%		
Allianz	Vorsorge ¹		67%	8%	15%	10%		
Bâloise	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		61%	7%	15%	10%	7%	
Sarasin	BVG Rendite		61%	7%	15%	10%	7%	
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 ²		58%	7%	20%	5%	10%	
UBS	Vitainvest – 25 World ³		32%	33%	5%	20%	10%	
Zurich	Target Investment Fund 25 C		72%			13%	12%	

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: LIPPER



Mischvermögen: 31–40% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2013	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%	159.04	1997	118	5.5	3.9	4.5	5.6	5.8	3.2	6.2
CSA	Mixta-BVG	287 570	3a & FZ	A	35%	1'405.36	1974	1'799	5.8	3.2	3.9	4.5	4.9	2.9	5.4
CSA	Mixta-BVG Index 35	11 520 273	3a & FZ	I	35%	1'142.96	2010	65	4.7	4.4	3.8				
Sarasin	BVG Nachhaltigkeit ¹	2 025 138	3a & FZ	A	38%	1'215.00	2000	100	6.2	4.1	4.1	5.1	4.9	2.8	5.6
Sarasin	BVG Wachstum ²	2 025 128	3a & FZ	A	35%	1'655.00	1991	275	5.1	3.5	3.6	4.8	4.5	2.8	5.0
UBS	Vitainvest – 40 World ³	2 247 648	3a & FZ	A	40%	234.35	2006	1'065	7.9	4.2	4.5	5.7	5.8	2.7	6.2
Zurich	Target Investment Fund 35 C ^{4,5}	3 833 995	3a & FZ	A	35%	12.25	2010	324 ⁶	7.0	4.5	3.8	5.2	4.7	3.0	5.1


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

⁴ 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.

⁵ Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Vorsorgekonto 3a zugänglich. ⁶ Per 30.11.2013.

Verteilungsanalyse

	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	
 Anlagengruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	7.9	4.5	4.5	5.7	5.8	3.2	6.2
	Median	5.8	4.1	3.9	5.1	4.9	2.9	5.5
	Min.	4.7	3.2	3.6	4.5	4.5	2.7	5.0

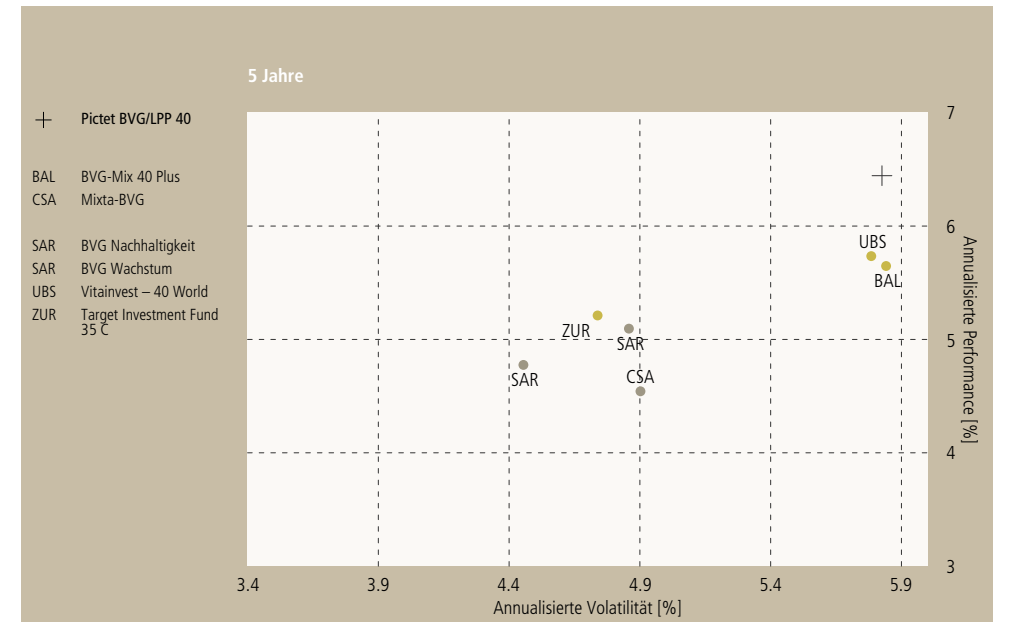
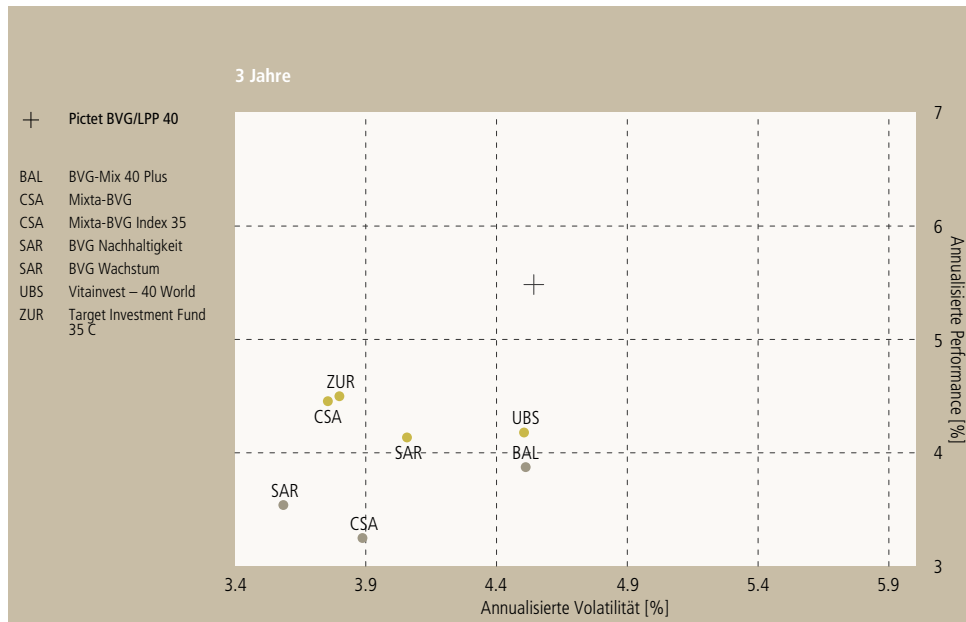
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

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		50%	5%	17%	21%		7%
Sarasin	BVG Wachstum		53%	5%	18%	17%		7%
UBS	Vitainvest – 40 World ¹		25%	25%	8%	32%		10%
Zurich	Target Investment Fund 35 C		62%		18%	17%		

¹ Oblig. FW: 18.5% gehedged in CHF.




Mischvermögen: 41–50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2013	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%	1'238.78	2009	299	6.9	5.3	4.6				
CSA	Mixta-BVG Maxi	888 066	3a & FZ	A	45%	1'325.94	1999	1'223	8.4	4.0	4.8	5.4	6.0	3.2	6.5
Sarasin	BVG Zukunft	2 455 745	3a & FZ	A	45%	1'126.00	2006	38	7.9	4.4	4.5	5.8	5.5		
Swisscanto	BVG 3 Index 45	11 750 798	3a & FZ	I	45%	115.38	2010	88	8.5	5.3	4.7				
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2020	2 241 275	3a & FZ	A	39%	118.61	2005	30	9.1	5.1	4.7	6.1	5.9		
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2025	2 241 291	3a & FZ	A	45%	121.06	2005	38	10.7	5.7	4.9	6.5	6.0		
Swisscanto	BVG 3 Oeko 45	1 131 591	3a & FZ	A	45%	135.06	2000	642	9.5	2.9	5.1	4.4	6.3	3.9	7.3
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 45	1 131 590	3a & FZ	A	45%	189.69	1986	1'595	11.1	5.8	4.9	6.6	6.0	3.7	6.5
UBS	Vitainvest – 50 Swiss	10 852 698	3a & FZ	A	46%	120.91	2010	247	10.2	5.4	5.1				
UBS	Vitainvest – 50 World ¹	2 247 650	3a & FZ	A	46%	208.71	2006	1'367	9.4	4.6	5.1	6.3	6.5	2.9	6.9
Zurich	Target Investment Fund 45 C ²	3 834 010	3a & FZ	A	45%	12.50	2010	179 ³	9.3	5.2	4.8	5.7	5.6	3.0	6.1

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. ³ Per 30.11.2013.

Verteilungsanalyse

	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre		
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
 Anlagengruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	Max.	11.1	5.8	5.1	6.6	6.5	3.9	7.3
	Median	9.3	5.2	4.8	5.9	6.0	3.2	6.5
	Min.	6.9	2.9	4.5	4.4	5.5	2.9	6.1

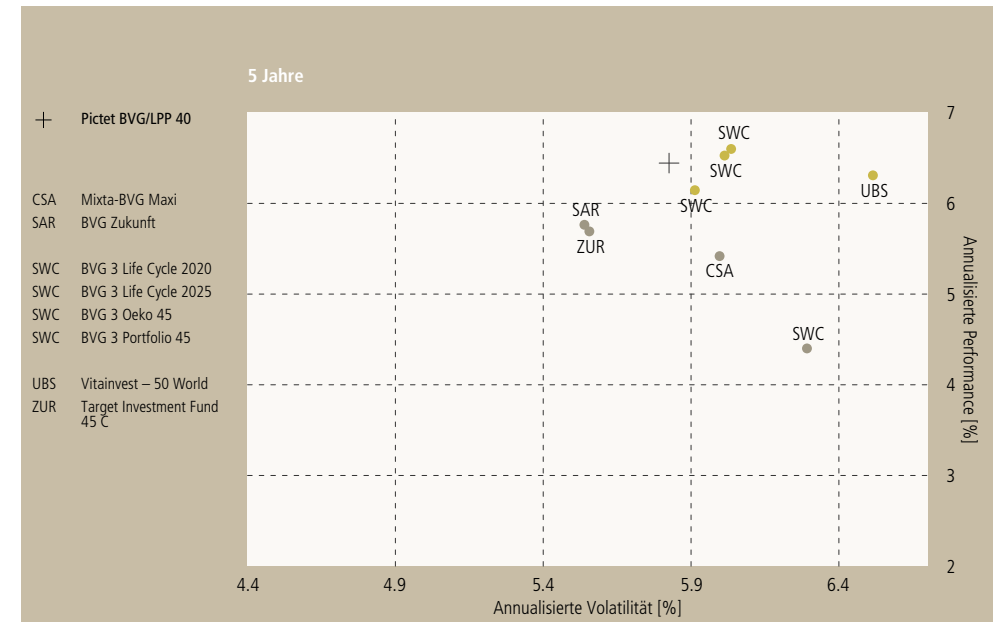
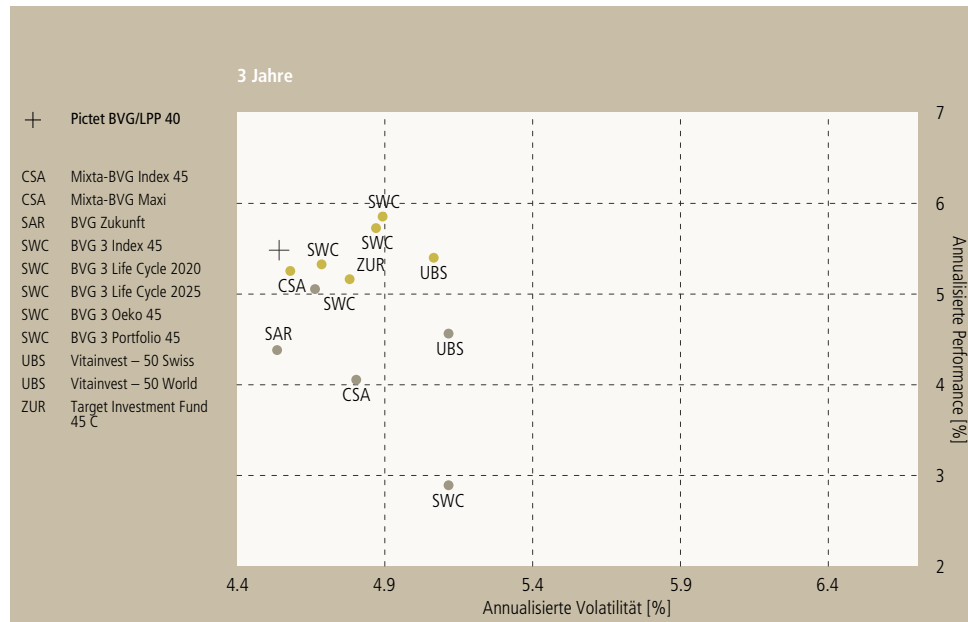
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	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		48%		23%	22%		7%
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 ¹		36%	8%	37%	9%		10%
UBS	Vitainvest – 50 World ²		21%	23%	9%	37%		10%
Zurich	Target Investment Fund 45 C		52%		23%	22%		

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





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

Teil II | Übrige Anlagegruppen

Swisscanto

Swisscanto

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2013	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
								Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG 3 Dynamic 0-50	14 777 772	3a & FZ	A		107.36	2012	49	5.3						



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

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.
Anspruchswert	Der Anspruchswert eines Produkts zeigt, wie teuer ein Anspruch (Anteilschein) 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	Bleicherweg 19, Postfach, 8022 Zürich	058 358 86 97	www.allianz.ch
Bâloise	Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge	Aeschengraben 21, Postfach, 4002 Basel	058 285 80 72	www.baloise-anlagestiftung.ch
CSA	Credit Suisse Anlagestiftung	AOQD 1, Kalandergasse 4, 8070 Zürich	044 333 48 48	www.credit-suisse.com/anlagestiftung
Helvetia	Helvetia Anlagestiftung	St. Alban-Anlage 26, 4002 Basel	058 280 10 00	www.helvetia-anlagestiftung.ch
Sarasin	Sarasin Freizügigkeitsstiftung und Säule 3a-Stiftung	Elisabethenstrasse 62, Postfach, 4002 Basel	058 317 49 48	www.jsafrasarasin.ch/vorsorge
Swisscanto	Swisscanto Anlagestiftung	Waisenhausstrasse 2, Postfach, 8021 Zürich	058 344 45 88	www.swisscanto.ch/anlagestiftung
UBS	Fisca Vorsorgestiftung der UBS AG	Postfach, 8098 Zürich	061 288 55 93	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	0800 80 80 80	www.zurichinvest.ch
KGAST	Konferenz der Geschäftsführer von Anlagestiftungen	Frankentalerstrasse 33, 8049 Zürich	044 312 52 94	www.kgast.ch