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

Performancebericht | Vorsorgestiftungen

Freizügigkeit & Säule 3a | 31.12.2023

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

Powered by LSEG DATA & ANALYTICS Designed by FUNDO

V1.Q4-23.20240117

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

Bâloise		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.

K|G|A|S|T

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

Teil I | Hauptanlagesegmente

Mischvermögen

Mischvermögen: 0% Aktien

									2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Basic	1 486 149	3a & FZ	A	0%	1'417.93	2002	847	3.2	-0.5	2.2	0.4	2.1	0.9	1.6
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C[1]	3 833 974	3a & FZ	A	0%	8.96	2010	93	4.3	-3.9	5.1	-1.2	5.3	-0.5	3.9

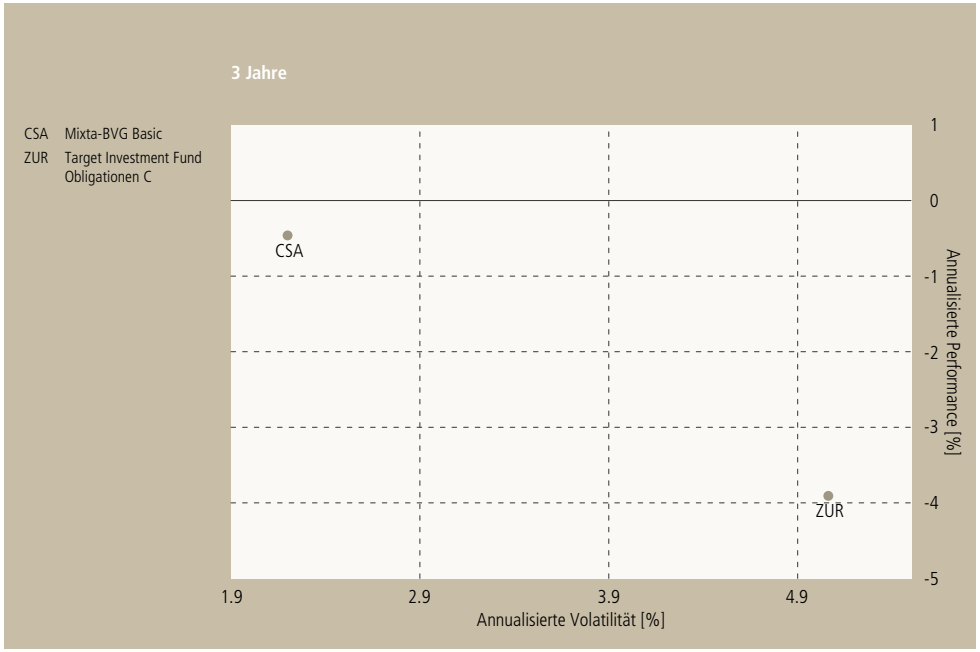
[1] Eingesetzte Valoren: ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 833 973 Target Investment Fund Obligationen B, ab 14.06.2010 3 833 974 Target Investment Fund Obligationen C.

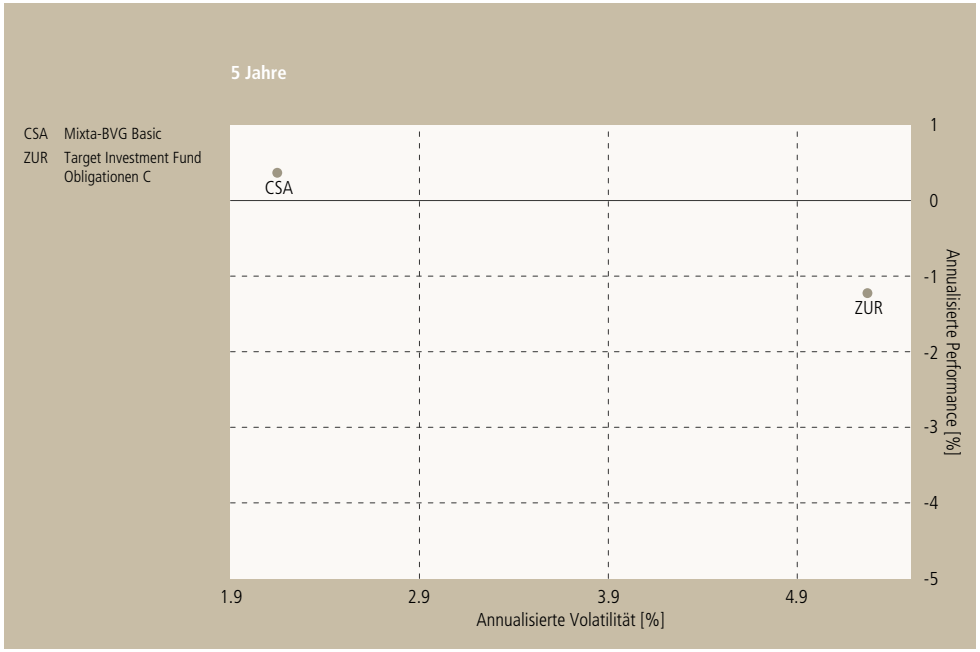
Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

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%





Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: 10–19% Aktien

									2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	12 424 959	3a & FZ	A	15%	137.90	2005	36	5.2	-1.1	4.7	0.5	5.1	1.5	4.1
IST	Mixta Optima 15	2 903 129	3a	A	15%	1'541.13	2012	36	4.3	-0.9	4.4	1.5	4.6	2.2	3.7
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 713	3a & FZ	A	15%	1'174.00	2006	43	1.5	-3.4	4.7	0.0	5.1	0.6	4.1
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 15	1 131 588	3a & FZ	A	11%	199.90	1992	318	5.5	-1.3	4.9	0.9	4.5	1.6	3.6
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 15	287 524	3a & FZ	A	10%	165.02	1992	48	5.6	-1.2	5.0	0.9	4.5	1.8	3.6

Verteilungsanalyse

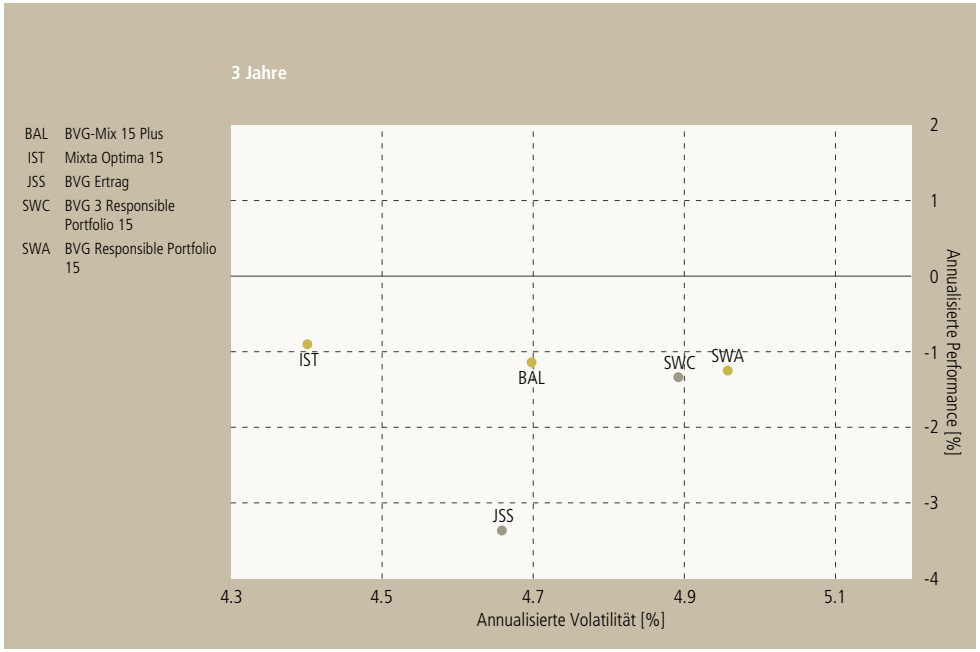
		2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	**Max.**	5.6	-0.9	5.0	1.5	5.1	2.2	4.1
	Median	5.2	-1.2	4.7	0.9	4.6	1.6	3.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	**Min.**	1.5	-3.4	4.4	0.0	4.5	0.6	3.6

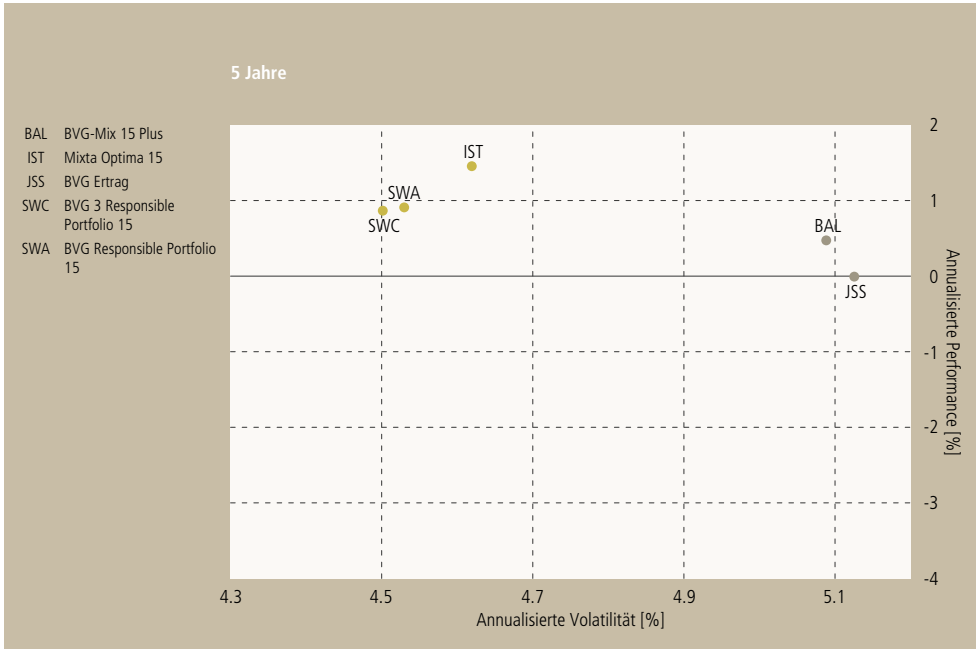
Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

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%		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%	





Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: 20–30% Aktien

									2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	Vorsorge	3 589 191	3a	A	25%	121.63	2008	66	6.2	-2.0	6.2	0.5	6.3	1.2	4.9
AWI	BVG 25 andante	900 434	3a & FZ	A	25%	1'622.48	1999	11	5.6	-0.9	6.7	1.7	6.5	2.2	5.1
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & FZ	A	25%	162.27	2002	259	4.9	-0.6	5.5	1.3	5.8	2.0	4.8
CSA	Mixta-BVG Defensiv	788 833	3a & FZ	A	25%	1'774.38	1997	589	4.1	-1.3	5.3	1.2	5.6	1.8	4.5
CSA	Mixta-BVG Index 25	11 520 271	3a & FZ	I	25%	1'328.08	2010	231	5.6	-2.3	6.8	1.1	6.6	1.8	5.2
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	FZ	I	30%	1'154.11	1993	21	6.6	0.6	6.0	2.8	6.5	2.8	5.3
IST	Mixta Optima 25	277 251	3a	A	25%	2'763.21	1990	559	4.0	0.1	5.3	2.5	5.8	3.1	4.9
IST 2	Mixta Optima 30	3 237 560	3a	A	30%	2'700.32	2007	74	4.8	0.1	5.9	2.8	6.7	3.0	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 800	3a & FZ	A	25%	1'275.00	2007	39	2.4	-2.5	5.2	0.8	5.7	1.3	4.7
J. Safra Sarasin	BVG Rendite[1]	2 025 114	3a & FZ	A	25%	1'353.00	1999	63	1.7	-2.7	5.2	0.8	5.7	1.1	4.7
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 25	1 131 589	3a & FZ	A	26%	207.74	1997	504	5.3	-0.4	5.6	2.2	5.2	2.4	4.4
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 25	694 458	3a & FZ	A	26%	175.45	1997	274	5.4	-0.2	5.7	2.4	5.3	2.8	4.5
UBS	Vitainvest – Swiss 25 Sustainable	10 852 691	3a & FZ	A	25%	121.79	2010	774	5.8	-1.8	6.0	1.1	6.1	1.4	4.9
UBS	Vitainvest – World 25 Sustainable[2]	2 247 646	3a & FZ	A	25%	328.97	2006	1'779	2.8	-3.0	6.1	0.3	6.2	1.1	4.9
UBS	Vitainvest Passive 25 Sustainable	111 013 412	3a & FZ	I	25%	89.60	2021	25	6.7						
Zurich	Target Investment Fund 25 C[3,4]	3 833 983	3a & FZ	A	25%	12.53	2010	773	4.7	-2.0	6.4	1.3	6.8	1.3	5.4

[1] Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 1 016 859 BVG Rendite A, ab 31.12.2004 2 025 114 BVG Rendite B. [2] Eingesetzte Valoren: bis 20.01.2006 287 527 Fiscainvest 25 (Wachstum), ab 20.01.2006 2 247 646 Vitainvest – 25 World U (Vitainvest – 25 U).
[3] Eingesetzte Valoren: bis 30.09.2003 1 115 938 «Zürich» Freizügigkeitskonto, 30.09.2003 bis 27.04.2006 1 609 110 «Zürich» Vorsorge 25, 27.04.2006 bis 17.02.2009 2 444 865 ZIF Strategie 25, ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 833 980 Target Investment Fund 25 B, ab 14.06.2010 3 833 983 Target Investment Fund 25 C.
[4] Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Freizügigkeitskonto zugänglich.

Verteilungsanalyse

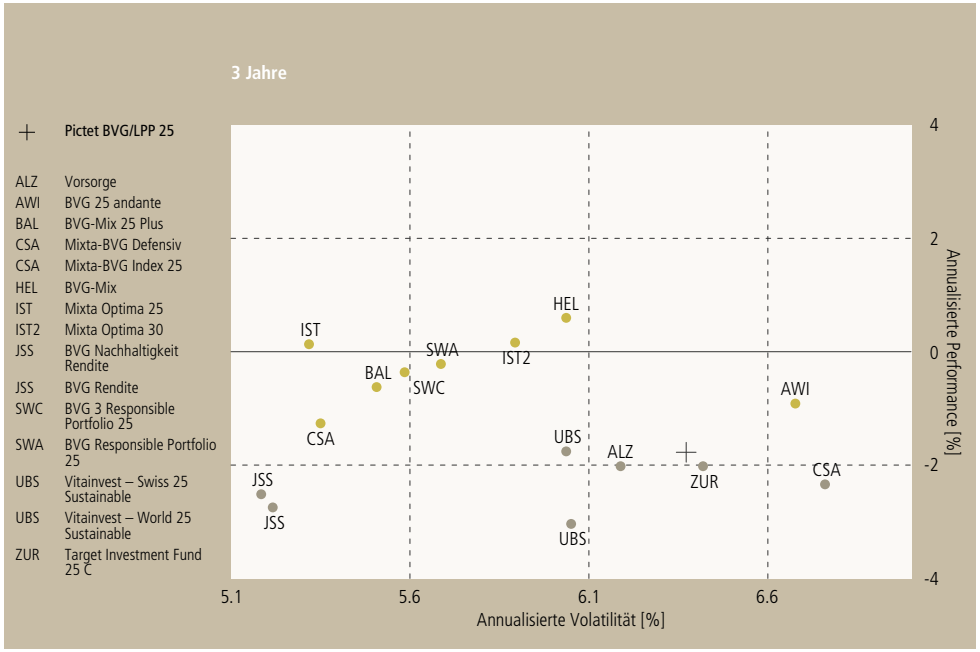
		2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	**Max.**	6.7	0.6	6.8	2.8	6.8	3.1	5.6
	Median	5.1	-1.3	5.9	1.3	6.1	1.8	4.9
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	**Min.**	1.7	-3.0	5.2	0.3	5.2	1.1	4.4

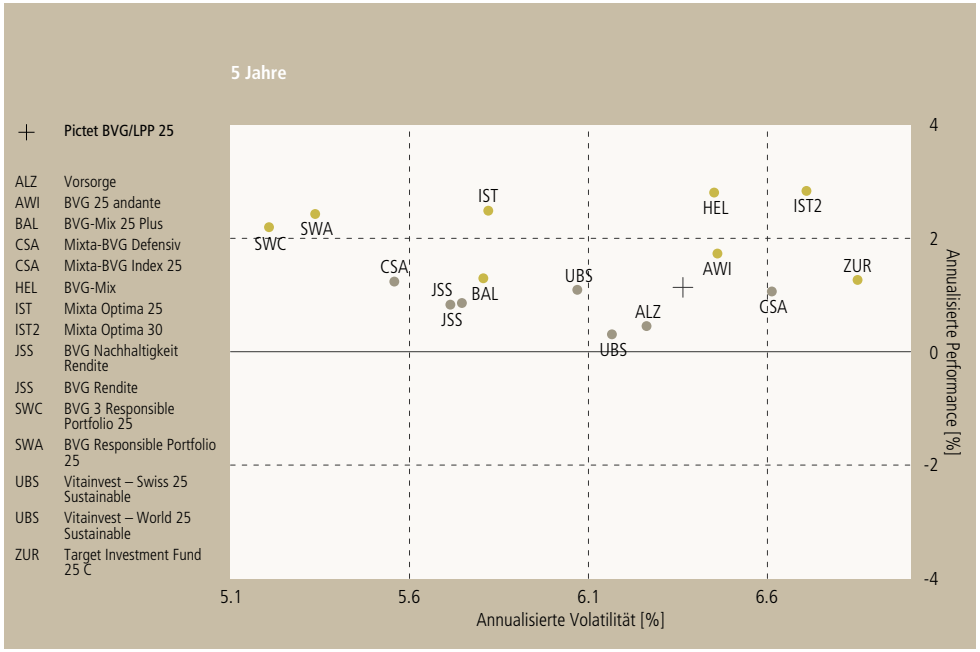
Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: 20–30% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark: Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	Vorsorge[1]	18%		67%			8%	15%	10%
AWI	BVG 25 andante	11%		50%	15%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	19%		45%	15%	15%	10%		15%
CSA	Mixta-BVG Defensiv	19%	5%	53%	6%	13%	12%		11%
CSA	Mixta-BVG Index 25	14%		45%	25%	10%	15%		5%
Helvetia	BVG-Mix	15%		40%	10%	15%	15%		20%
IST	Mixta Optima 25	19%		38%	8%	15%	10%	25%	5%
IST 2	Mixta Optima 30	21%		35%	8%	18%	12%	23%	5%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	15%		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[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%		6%

[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: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: 31–40% Aktien

									2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 35 allegro	287 564	3a & FZ	A	35%	2'328.93	1984	149	6.0	-0.3	7.5	2.6	7.4	2.9	6.0
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	12 424 973	3a & FZ	A	40%	211.90	1997	187	5.2	0.2	6.9	2.5	7.3	2.9	6.2
CSA	Mixta-BVG	287 570	3a & FZ	A	35%	1'773.99	1974	1'405	4.3	-1.0	6.2	1.9	6.6	2.4	5.5
CSA	Mixta-BVG Index 35	11 520 273	3a & FZ	I	35%	1'453.92	2010	388	5.7	-1.7	7.5	2.0	7.5	2.4	6.0
Helvetia	BVG-Mix Plus 35	3 539 998	FZ	A	35%	1'324.90	2013	4	5.9	0.8	5.9	3.5	6.4	3.5	5.4
IST	Mixta Optima 35	1 952 320	3a	A	35%	1'796.82	2005	253	4.4	0.3	6.4	2.9	6.9	3.3	5.8
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit[1]	2 025 138	3a & FZ	A	38%	1'496.00	2000	86	2.6	-1.6	6.1	2.2	7.0	2.1	5.9
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum[2]	2 025 128	3a & FZ	A	35%	1'932.00	1991	187	1.7	-2.2	5.9	1.7	6.7	1.6	5.7
Zurich	Target Investment Fund 35 C[3,4]	3 833 995	3a & FZ	A	35%	13.91	2010	708	4.9	-1.3	7.1	2.2	7.5	1.9	6.1

[1] Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 1 016 862 BVG Nachhaltigkeit A, ab 31.12.2004 2 025 138 BVG Nachhaltigkeit B. [2] Eingesetzte Valoren: bis 31.12.2004 287 401 BVG Wachstum A, ab 31.12.2004 2 025 128 BVG Wachstum B.
[3] Eingesetzte Valoren: bis 30.09.2003 1 184 334 Vorsorgekonto 3a der Zurich Invest Bankstiftung, 30.09.2003 bis 27.04.2006 1 609 152 «Zürich» Vorsorge 35, 27.04.2006 bis 17.02.2009 2 444 919 ZIF Strategie 35, ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 833 993 Target Investment Fund 35 B, ab 14.06.2010 3 833 995 Target Investment Fund 35 C.
[4] Bis 30.09.2003 nur dem «Zürich» Vorsorgekonto 3a zugänglich.

Verteilungsanalyse

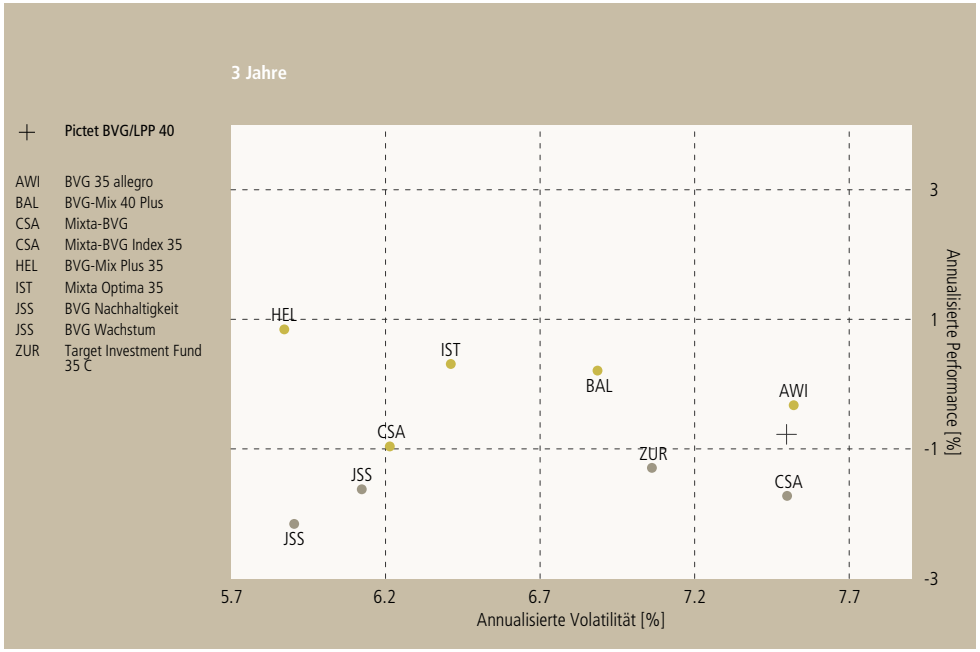
		2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	**Max.**	6.0	0.8	7.5	3.5	7.5	3.5	6.2
	Median	4.9	-1.0	6.4	2.2	7.0	2.4	5.9
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	**Min.**	1.7	-2.2	5.9	1.7	6.4	1.6	5.4

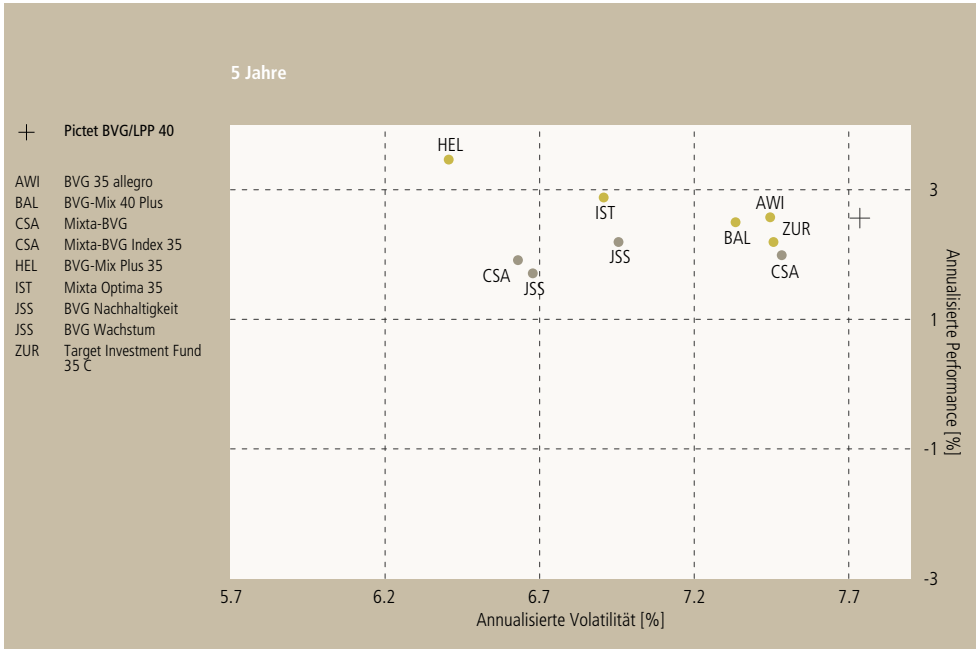
Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

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	16%		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	20%		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%		22%	25%	18%	20%	15%	
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	21%		22%	25%	18%	17%	18%	
Zurich	Target Investment Fund 35 C	19%	4%	32%	24%	16%	19%		6%





Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: 41–50% Aktien

									2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWI	BVG 45 vivace	900 450	3a & FZ	A	45%	1'820.65	1999	30	6.1	-0.1	8.0	3.1	8.1	3.3	6.7
CSA	Mixta-BVG Index 45	10 382 676	3a & FZ	I	45%	1'677.54	2009	1'140	5.9	-1.1	8.3	2.9	8.5	3.1	6.9
CSA	Mixta-BVG Maxi	888 066	3a & FZ	A	45%	1'748.96	1999	1'004	4.4	-0.5	7.1	2.6	7.7	2.8	6.5
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 745	3a & FZ	A	45%	1'390.00	2006	42	2.4	-1.3	6.6	2.8	7.6	2.1	6.6
Swisscanto	BVG 3 Index 45	11 750 798	3a & FZ	I	45%	160.72	2010	269	7.6	0.1	7.9	3.4	8.0	3.4	6.6
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 45	1 131 590	3a & FZ	A	45%	267.77	1986	1'577	5.7	0.8	6.8	3.8	6.9	3.5	6.1
Swisscanto	BVG 3 Sustainable Portfolio 45	1 131 591	3a & FZ	A	45%	182.08	2000	472	6.8	-0.1	8.1	3.3	8.1	3.0	6.8
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	287 590	3a & FZ	A	45%	234.00	1986	487	5.8	1.0	6.8	4.1	6.9	3.9	6.2
UBS	Vitainvest – Swiss 50 Sustainable	10 852 698	3a & FZ	A	50%	149.00	2010	1'309	5.6	-0.4	8.0	3.2	8.2	2.6	6.9
UBS	Vitainvest – World 50 Sustainable[1]	2 247 650	3a & FZ	A	50%	257.30	2006	4'227	4.6	-1.2	8.2	2.6	9.1	2.5	7.3
UBS	Vitainvest Passive 50 Sustainable	111 013 413	3a & FZ	I	50%	91.53	2021	81	8.0						
Zurich	Target Investment Fund 45 C[2]	3 834 010	3a & FZ	A	45%	14.91	2010	552	5.6	-0.8	8.0	2.7	8.5	2.3	7.1

[1] Eingesetzte Valoren: bis 20.01.2006 1 096 099 Fiscainvest 50, ab 20.01.2006 2 247 650 Vitainvest – 50 World U (Vitainvest – 50 U).
[2] Eingesetzte Valoren: bis 27.04.2006 1 609 158 «Zürich» Vorsorge 45, 27.04.2006 bis 17.02.2009 2 444 977 ZIF Strategie 45, ab 17.02.2009 bis 14.06.2010 3 834 007 Target Investment Fund 45 B, ab 14.06.2010 3 834 010 Target Investment Fund 45 C.

Verteilungsanalyse

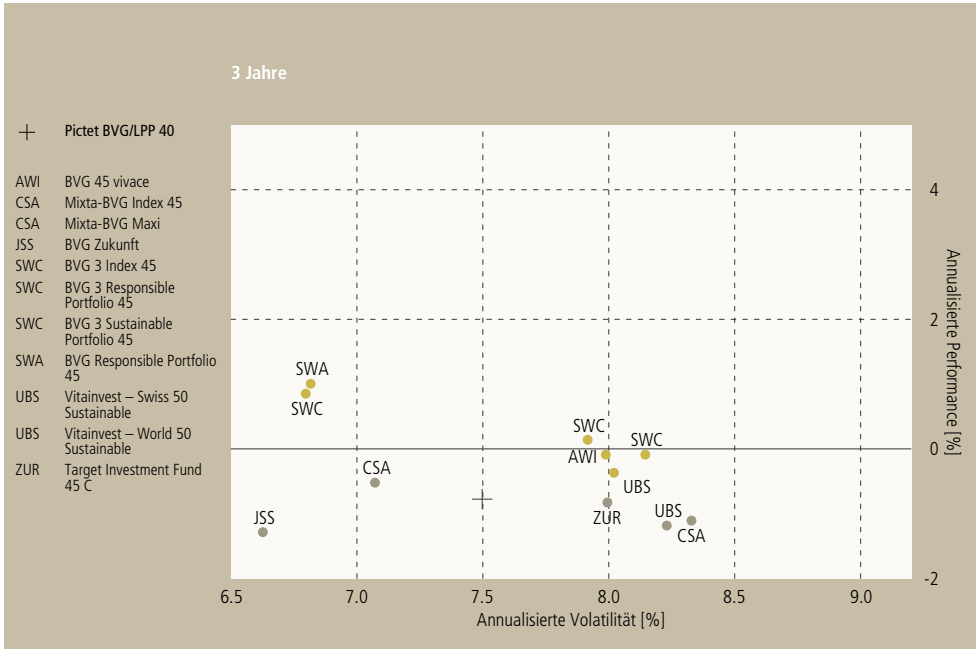
		2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	**Max.**	8.0	1.0	8.3	4.1	9.1	3.9	7.3
	Median	5.7	-0.4	8.0	3.1	8.1	3.0	6.7
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	**Min.**	2.4	-1.3	6.6	2.6	6.9	2.1	6.1

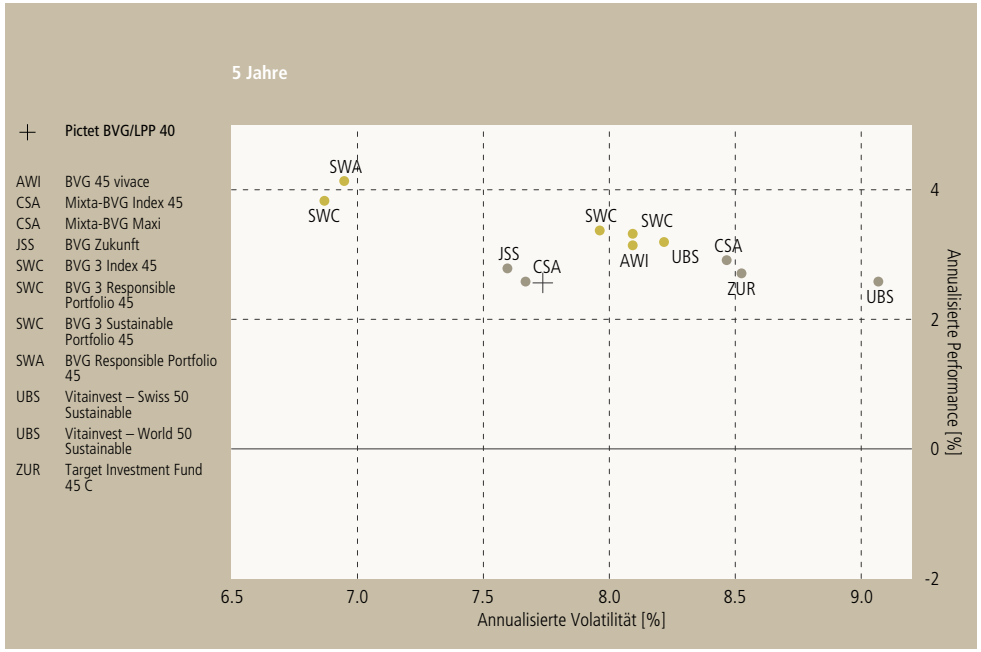
Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: 41–50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark: 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	26%		25%	25%	18%	27%		5%
CSA	Mixta-BVG Maxi	27%	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	28%		50%	5%	20%	25%		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 45	24%		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%		28%	20%	21%	25%		4%

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





Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: >50% Aktien

									2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Equity 75	38 261 482	3a	A	75%	1'239.67	2018	218	8.3	1.3	10.8	5.8	12.0		
CSA	Mixta-BVG Index 100 A	119 110 697	3a & FZ	I	100%	1'056.66	2022	28	10.7						
CSA	Mixta-BVG Index 75	38 261 472	3a & FZ	I	75%	1'163.33	2018	431	6.5	0.1	10.3	4.6	11.6		
IST	Mixta Optima 75	50 992 141	3a	A	75%	1'113.69	2019	18	6.0	1.7	10.0				
J. Safra Sarasin	BVG Aktien 80 – nicht BVV2 konform	44 120 050	3a & FZ	A	80%	1'198.00	2018	15	4.5	-0.1	9.6	4.7	11.1		
Swisscanto	BVG 3 Responsible Portfolio 75	41 485 448	3a	A	75%	125.00	2018	321	8.6	2.9	10.4	6.5	11.1		
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	52 069 840	3a & FZ	A	75%	135.17	2020	103	8.6	3.0	10.5				
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	56 899 248	3a & FZ	A	95%	115.62	2020	206	10.3	4.0	12.9				
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable	29 317 503	3a & FZ	A	75%	127.49	2015	492	5.7	1.1	10.4	5.4	10.8		
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	41 329 230	3a & FZ	A	95%	122.40	2018	815	9.9	1.9	13.1	6.2	15.0		
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	29 317 460	3a & FZ	A	75%	129.66	2015	959	6.9	0.9	10.8	5.0	12.4		
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	111 013 415	3a & FZ	I	95%	96.24	2021	193	11.0						
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	111 013 414	3a & FZ	I	75%	93.66	2021	86	9.6						
Zurich	Target Investment Fund 100 C	3 834 029	3a & FZ	A	99%	25.63	2020	174	8.3	2.9	12.9				

Verteilungsanalyse

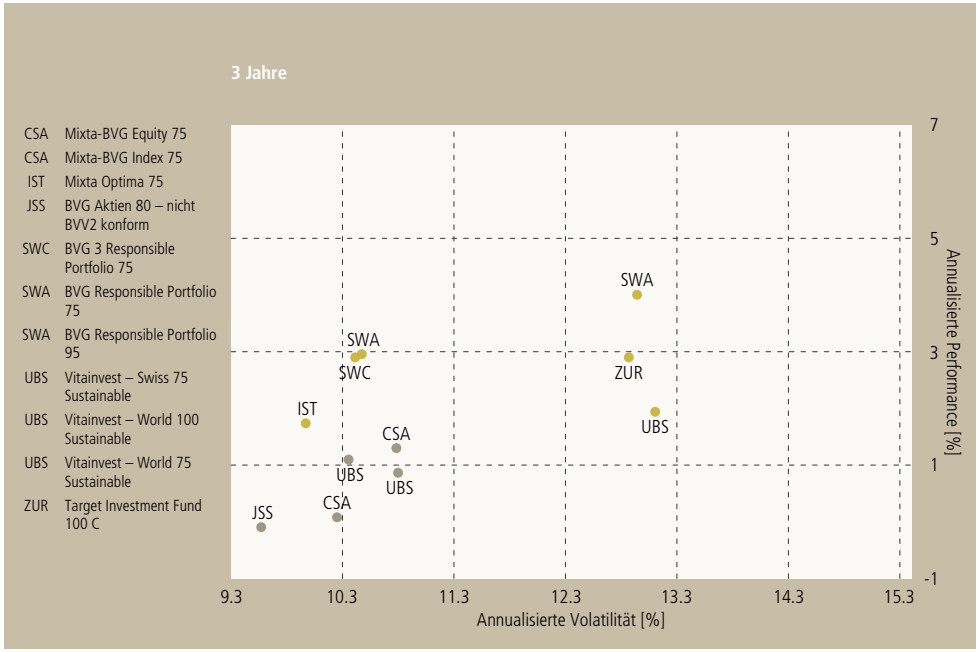
		2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
		Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Anlagegruppen deren Performance höher als die Medianperformance des Anlagesegments ist.	**Max.**	11.0	4.0	13.1	6.5	15.0		
	Median	8.5	1.7	10.5	5.4	11.6		
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.	**Min.**	4.5	-0.1	9.6	4.6	10.8		

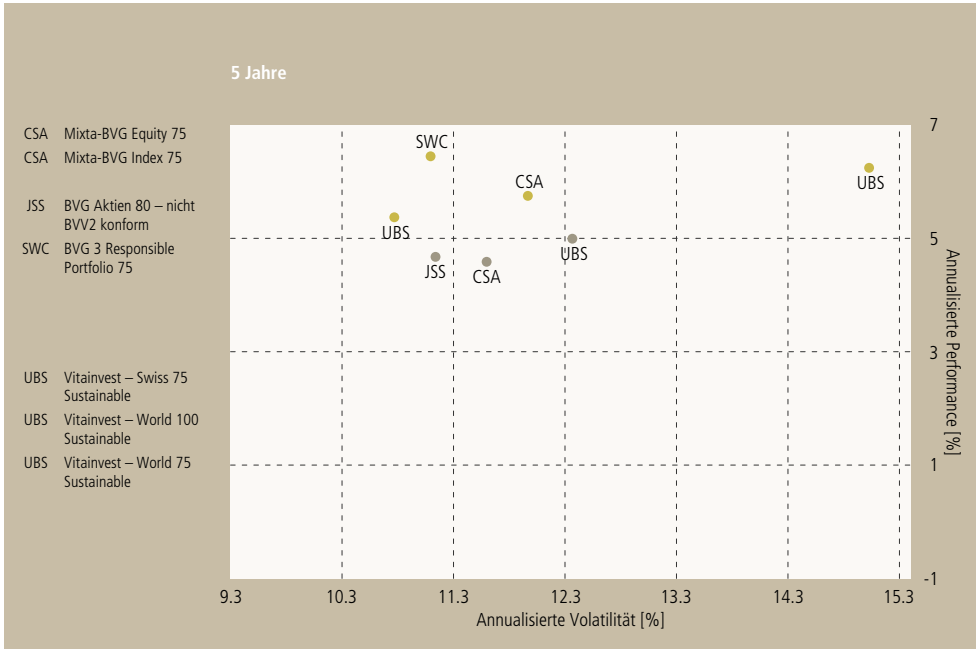
Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

Mischvermögen: >50% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Vermögensaufteilung der Benchmark: 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	16%				40%	60%		
CSA	Mixta-BVG Index 75	20%		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	25%		10%	10%	27%	48%		5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 75	25%		10%	10%	27%	48%		5%
Swisscanto Avant	BVG Responsible Portfolio 95	27%			27%		68%		
UBS	Vitainvest – Swiss 75 Sustainable[1]	0%		12%		60%	15%		10%
UBS	Vitainvest – World 100 Sustainable	28%	5%		19%		76%		
UBS	Vitainvest – World 75 Sustainable	27%		7%	8%	15%	60%		10%
UBS	Vitainvest Passive 100 Sustainable	28%	5%			38%	57%		
UBS	Vitainvest Passive 75 Sustainable	26%		11%	9%	30%	45%		5%
Zurich	Target Investment Fund 100 C	55%				44%	55%		

[1] 100% in CHF gehedged.





Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

K|G|A|S|T

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

Teil II | Übrige Anlagegruppen

Bâloise | Swisscanto

Bâloise

								2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Aktien Global 0-100 R	56 015 025	3a & FZ	A		124.25	2020	24	7.1	3.9	10.0				
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40 R	34 387 912	3a & FZ	A		110.84	2017	44	4.8	-0.1	4.3	1.7	5.0		
BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	43 200 504	3a & FZ	A		118.08	2018	52	6.6	1.6	6.4	4.1	7.9		

Swisscanto

								2023	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG 3 Responsible Life Cycle 2020	2 241 275	3a & FZ	A		138.42	2005	8	5.5	-1.9	4.4	0.1	4.1	1.6	3.8
BVG 3 Responsible Life Cycle 2025	2 241 291	3a & FZ	A		161.68	2005	25	5.6	-0.1	5.3	2.5	5.5	2.9	5.3
BVG 3 Responsible Portfolio Protection	14 777 772	3a & FZ	A		117.18	2012	19	3.7	-2.3	6.8	0.6	6.9	0.9	5.5

Datenquelle: LSEG DATA & ANALYTICS

K|G|A|S|T

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.
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