

K|G|A|S|T

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

# Performancebericht | Vorsorgestiftungen

## Freizügigkeit & Säule 3a | 31.12.2017

KGAST Kreuzstrasse 26 CH-8008 Zürich  
Telefon +41 44 777 60 70 [info@kgast.ch](mailto:info@kgast.ch) [www.kgast.ch](http://www.kgast.ch)

Allianz Suisse Anlagestiftung • AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge • Bâloise Anlagestiftung für Personalvorsorge  
Credit Suisse Anlagestiftungen • Fisca Vorsorge- und Freizügigkeitsstiftung der UBS AG • Helvetia Anlagestiftung  
J. Safra Sarasin Freizügigkeitsstiftung und Säule 3a-Stiftung • Swisscanto Anlagestiftungen • Zurich Invest AG, Vorsorgestiftungen

## Inhaltsverzeichnis

Die private Vorsorge in der Schweiz	3
-------------------------------------	---

### Teil I: Hauptanlagesegmente

Mischvermögen	0% Aktien	5
	10–19% Aktien	7
	20–30% Aktien	9
	31–40% Aktien	11
	41–50% Aktien	13
	>50% Aktien	15

### Teil II: Übrige Anlagegruppen

Bäloise	17
Swisscanto	17

### Teil III: Anhang

Abkürzungen und Fachbegriffe	19
Anbieter	20

## 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

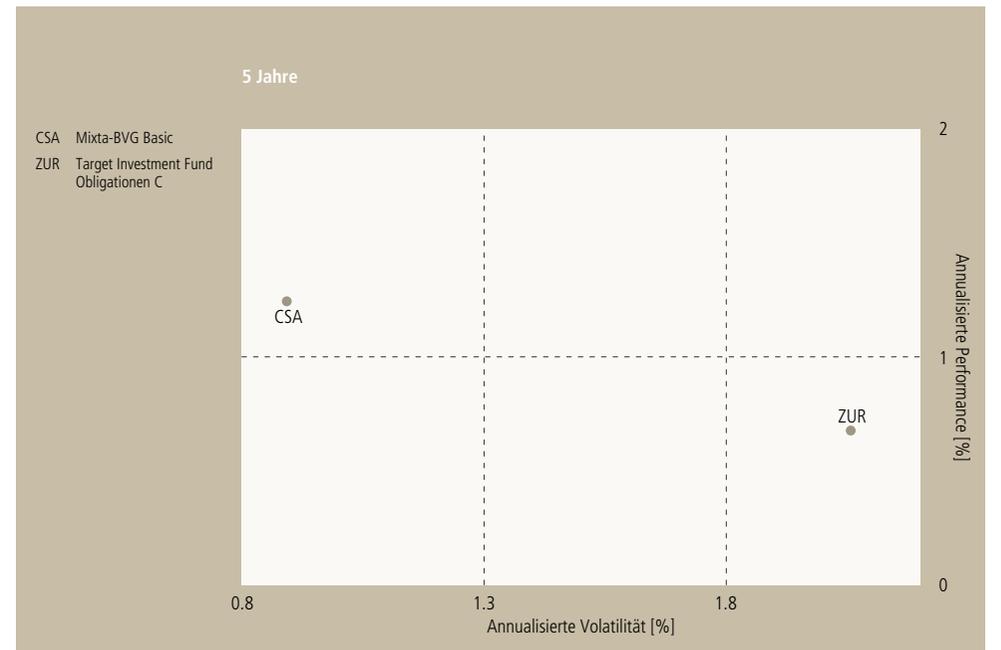
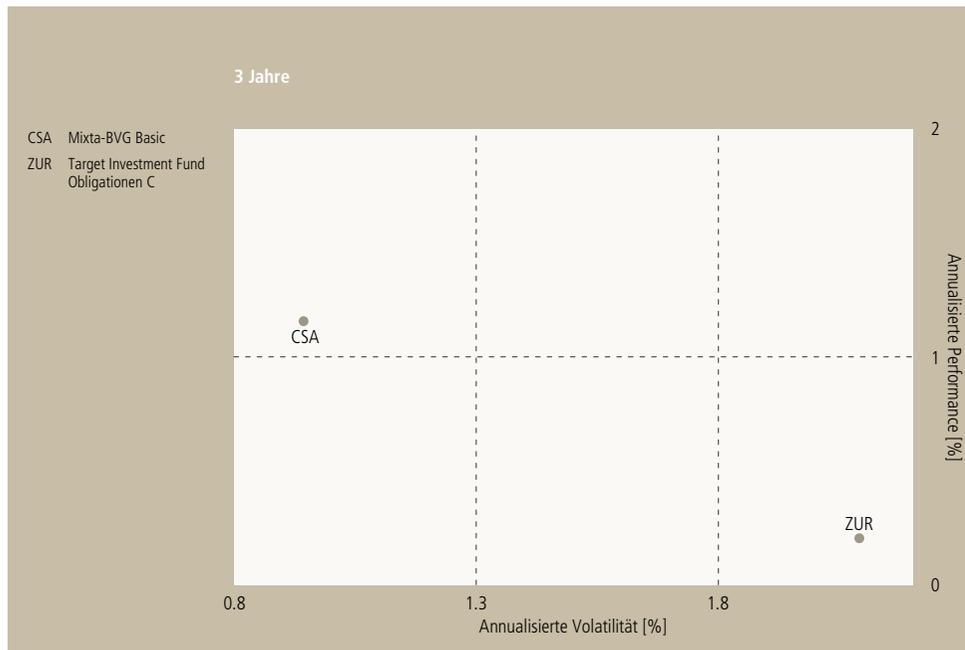
Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2017	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
CSA	Mixta-BVG Basic	1 486 149	3a & FZ	A	0%	1'385.36	2002	916	0.9	1.2	0.9	1.2	0.9	2.2	0.9
Zurich	Target Investment Fund Obligationen C <sup>1</sup>	3 833 974	3a & FZ	A	0%	9.83	2010	137	0.6	0.2	2.1	0.7	2.1		

<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%		44%	55%				



## Mischvermögen: 10–19% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2017	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%	138.10	2005	67	4.0	2.4	3.1	2.9	2.9	3.0	3.6
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	2 455 713	3a & FZ	A	15%	1'226.00	2006	43	3.6	1.6	2.8	2.2	2.6	1.9	3.1
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2020	2 241 275	3a & FZ	A	17%	139.84	2005	28	5.3	2.8	4.2	5.2	3.9	2.6	6.2
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 10	1 131 588	3a & FZ	A	10%	194.95	1992	703	3.4	2.1	2.6	3.0	2.4	3.1	2.8
UBS	Vitainvest – 12 World <sup>1</sup>	2 247 644	3a & FZ	A	12%	263.19	2006	283	2.5	1.2	2.7	2.4	2.6	2.2	3.2

<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

	2017	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>	5.3	2.8	4.2	5.2	3.9	3.1	6.2
	<b>Median</b>	3.6	2.1	2.8	2.9	2.6	2.6	3.2
	<b>Min.</b>	2.5	1.2	2.6	2.2	2.4	1.9	2.8

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

# Mischvermögen: 10–19% Aktien

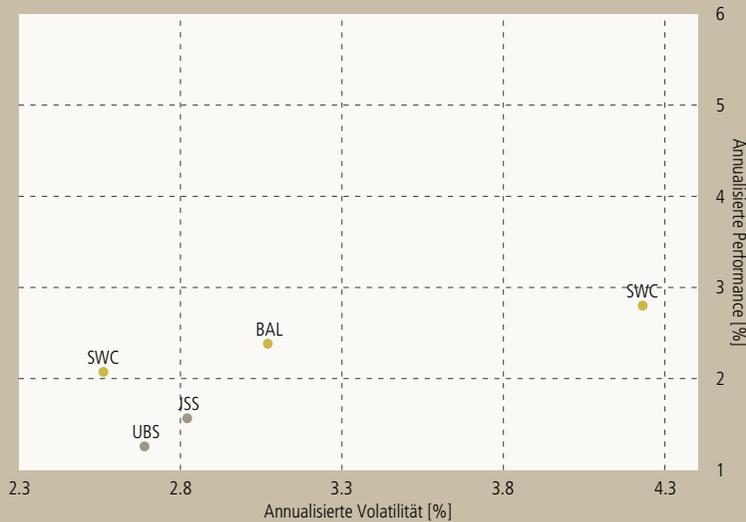
## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Bâloise	BVG-Mix 15 Plus	19%		63%	10%	10%	5%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Ertrag	46%		35%	35%	10%	5%		15%
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2020	14%		52%	10%	8%	9%		19%
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 10	8%		59%	16%	7%			15%
UBS	Vitainvest – 12 World <sup>1</sup>	18%		38%	40%		10%		10%

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

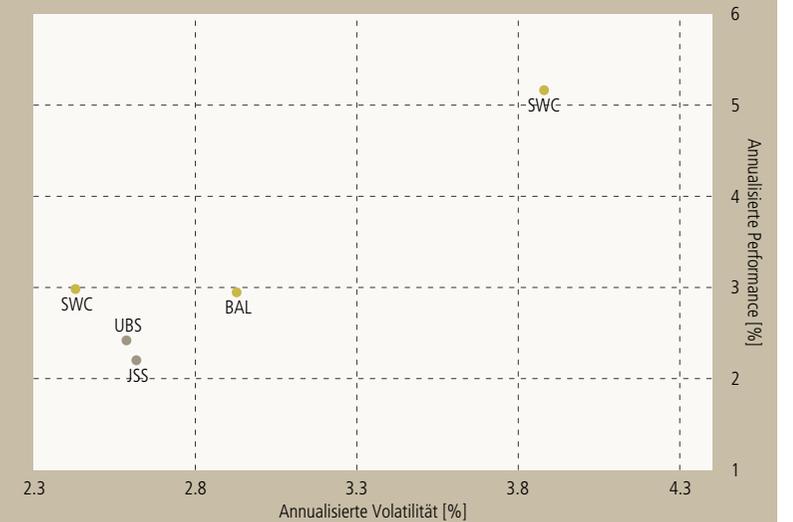
3 Jahre

- BAL BVG-Mix 15 Plus
- JSS BVG Ertrag
- SWC BVG 3 Life Cycle 2020
- SWC BVG 3 Portfolio 10
- UBS Vitainvest – 12 World



5 Jahre

- BAL BVG-Mix 15 Plus
- JSS BVG Ertrag
- SWC BVG 3 Life Cycle 2020
- SWC BVG 3 Portfolio 10
- UBS Vitainvest – 12 World



## Mischvermögen: 20–30% Aktien

Anbieter	Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2017	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
Allianz	30 – Freizügigkeit	1 637 456	FZ	A	25%	132.54	2003	9	3.7	1.3	3.6	2.8	3.3	1.5	4.2
Allianz	Vorsorge	3 589 191	3a	A	25%	126.11	2008	65	4.6	2.0	3.6	3.6	3.3		
AWi	BVG 25 andante	900 434	3a & FZ	A	25%	1'549.08	1999	23	6.2	2.9	3.6	4.1	3.3	3.3	4.1
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	12 424 966	3a & FZ	A	25%	157.35	2002	233	5.5	3.0	3.9	3.9	3.5	3.0	4.5
CSA	Mixta-BVG Defensiv	788 833	3a & FZ	A	25%	1'720.01	1997	589	5.2	2.8	3.5	3.8	3.1	2.5	4.0
CSA	Mixta-BVG Index 25	11 520 271	3a & FZ	I	25%	1'307.86	2010	194	4.3	2.5	3.4	3.8	3.3		
Helvetia	BVG-Mix	1 176 860	FZ	I	30%	1'044.51	1993	21	5.9	2.8	4.2	4.4	3.9	3.2	4.6
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	3 543 800	3a & FZ	A	25%	1'280.00	2007	30	5.3	2.3	3.6	3.4	3.3	2.5	4.0
J. Safra Sarasin	BVG Rendite <sup>1</sup>	2 025 114	3a & FZ	A	25%	1'366.00	1999	62	5.7	2.1	3.8	3.1	3.4	2.2	3.9
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 25	1 131 589	3a & FZ	A	26%	192.27	1997	715	6.7	3.0	3.9	4.5	3.4	3.2	4.4
UBS	Vitainvest – 25 Swiss	10 852 691	3a & FZ	A	25%	122.61	2010	727	4.6	1.7	3.6	3.5	3.4		
UBS	Vitainvest – 25 World <sup>2</sup>	2 247 646	3a & FZ	A	25%	346.51	2006	1'881	4.7	2.1	3.6	3.7	3.3	2.3	4.5
Zürich	Target Investment Fund 25 C <sup>3,4</sup>	3 833 983	3a & FZ	A	25%	12.40	2010	550	4.9	1.8	3.8	3.2	3.4	2.4	4.1

<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

	2017	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>	6.7	3.0	4.2	4.5	3.9	3.3	4.6
<b>Median</b>	5.2	2.3	3.6	3.7	3.3	2.5	4.2
<b>Min.</b>	3.7	1.3	3.4	2.8	3.1	1.5	3.9

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

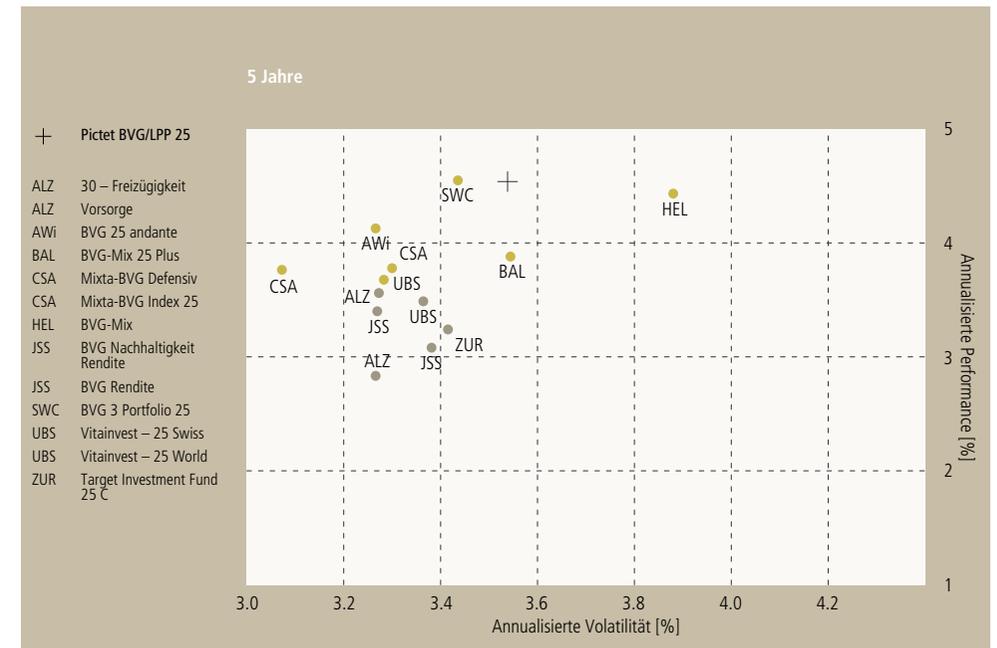
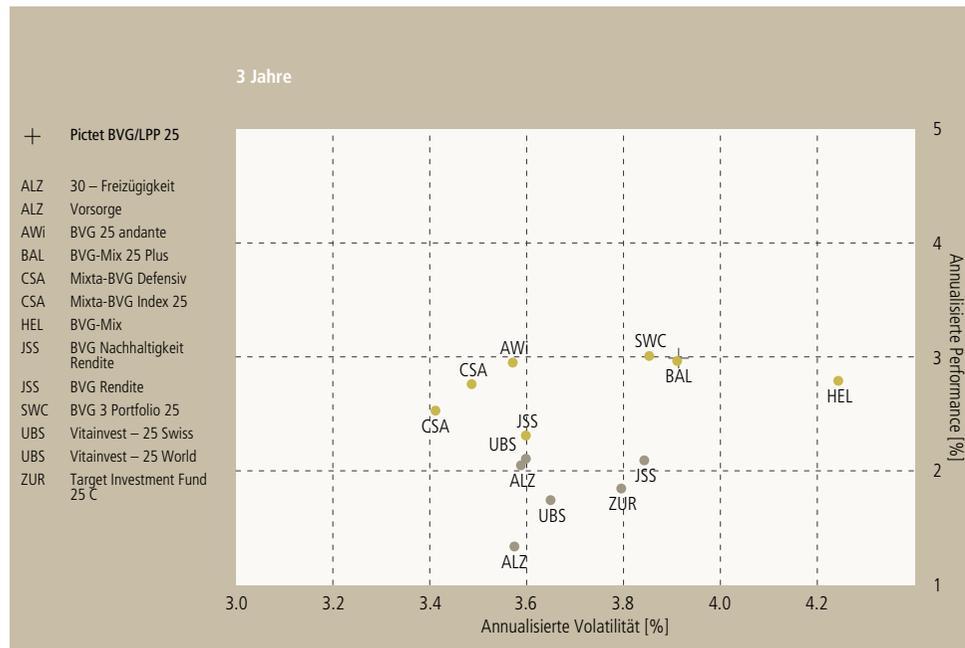
# Mischvermögen: 20–30% Aktien

## Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
Allianz	30 – Freizügigkeit <sup>1</sup>	18%		67%	8%	15%	10%		
Allianz	Vorsorge <sup>1</sup>	18%		67%	8%	15%	10%		
AWi	BVG 25 andante	11%		50%	15%	15%	10%		10%
Bâloise	BVG-Mix 25 Plus	25%		53%	10%	15%	10%		12%
CSA	Mixta-BVG Defensiv	19%	9%	54%	4%	15%	10%		8%
CSA	Mixta-BVG Index 25	15%		70%		10%	15%		5%
Helvetia	BVG-Mix	25%		60%	10%	15%			15%
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit Rendite	46%		33%	30%	15%	10%		12%
J. Safra Sarasin	BVG Rendite	47%		30%	30%	15%	10%		15%
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 25	13%		43%	16%	18%	8%		15%
UBS	Vitainvest – 25 Swiss <sup>2</sup>	0%		58%	7%	20%	5%		10%
UBS	Vitainvest – 25 World <sup>3</sup>	24%		32%	33%	5%	20%		10%
Zurich	Target Investment Fund 25 C	21%		31%	43%	11%			14%

<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.	2017	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG 35 allegro	287 564	3a & FZ	A	35%	2'142.74	1984	232	8.1	3.7	4.6	5.2	4.1	3.5	5.3
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	12 424 973	3a & FZ	A	40%	196.97	1997	140	8.4	4.1	5.4	5.5	4.7	3.1	6.3
CSA	Mixta-BVG	287 570	3a & FZ	A	35%	1'682.29	1974	1'854	7.1	3.5	4.8	4.8	4.1	2.5	5.5
CSA	Mixta-BVG Index 35	11 520 273	3a & FZ	I	35%	1'379.77	2010	257	6.2	3.2	4.3	4.8	4.0		
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit <sup>1</sup>	2 025 138	3a & FZ	A	38%	1'429.00	2000	95	7.3	3.0	5.0	4.5	4.4	2.5	5.6
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum <sup>2</sup>	2 025 128	3a & FZ	A	35%	1'890.00	1991	235	7.4	2.5	5.0	3.7	4.3	2.2	5.1
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2025	2 241 291	3a & FZ	A	39%	148.81	2005	45	9.4	4.1	6.0	6.3	5.2	3.2	6.7
UBS	Vitainvest – 40 World <sup>3</sup>	2 247 648	3a & FZ	A	40%	273.15	2006	1'228	7.4	3.2	4.9	5.2	4.4	2.6	6.3
Zurich	Target Investment Fund 35 C <sup>4,5</sup>	3 833 995	3a & FZ	A	35%	13.27	2010	498	6.7	2.4	4.9	4.2	4.3	2.6	5.3

<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

	2017	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>	9.4	4.1	6.0	6.3	5.2	3.5	6.7
<b>Median</b>	7.4	3.2	4.9	4.8	4.3	2.6	5.5
<b>Min.</b>	6.2	2.4	4.3	3.7	4.0	2.2	5.1

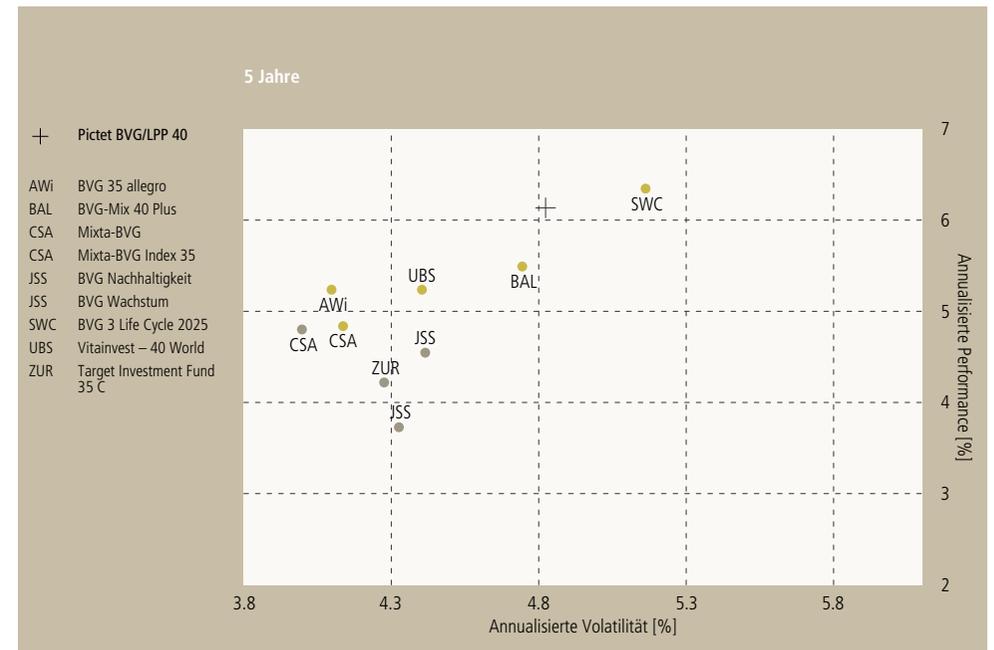
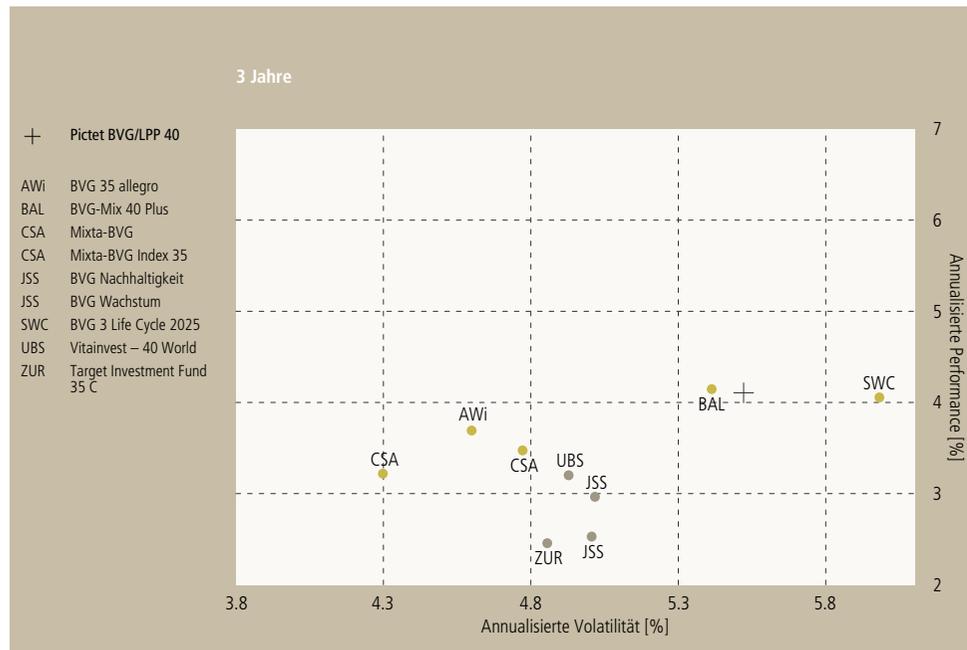
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# 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	16%	43%	12%	20%	15%	10%		
Bâloise	BVG-Mix 40 Plus	25%	38%	10%	25%	15%	12%		
CSA	Mixta-BVG	29%	5%	45%	9%	20%	15%	6%	
CSA	Mixta-BVG Index 35	21%	60%		14%	21%	5%		
J. Safra Sarasin	BVG Nachhaltigkeit	50%	25%	25%	18%	20%	12%		
J. Safra Sarasin	BVG Wachstum	48%	25%	25%	18%	17%	15%		
Swisscanto	BVG 3 Life Cycle 2025	21%	33%	10%	24%	15%	16%		
UBS	Vitainvest – 40 World <sup>1</sup>	28%	25%	25%	8%	32%	10%		
Zurich	Target Investment Fund 35 C	30%	26%	38%	16%	19%			

<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.	2017	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
									Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
AWi	BVG 45 vivace	900 450	3a & FZ	A	45%	1'642.84	1999	41	10.0	4.3	5.7	6.2	5.0	3.5	6.6
CSA	Mixta-BVG Index 45	10 382 676	3a & FZ	I	45%	1'537.22	2009	857	8.1	3.9	5.4	5.8	4.8		
CSA	Mixta-BVG Maxi	888 066	3a & FZ	A	45%	1'618.77	1999	1'245	8.8	4.0	5.9	5.8	5.0	2.6	6.6
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	2 455 745	3a & FZ	A	45%	1'304.00	2006	39	8.9	2.9	6.1	4.5	5.2	2.3	6.4
Swisscanto	BVG 3 Index 45	11 750 798	3a & FZ	I	45%	141.81	2010	291	7.6	3.7	5.7	5.9	5.0		
Swisscanto	BVG 3 Oeko 45	1 131 591	3a & FZ	A	45%	162.00	2000	568	9.3	3.4	6.0	5.6	5.2	1.5	7.1
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 45	1 131 590	3a & FZ	A	45%	233.05	1986	1'624	9.9	4.1	5.9	6.4	5.1	3.3	6.7
UBS	Vitainvest – 50 Swiss	10 852 698	3a & FZ	A	46%	139.69	2010	588	8.4	2.9	5.6	5.5	5.1		
UBS	Vitainvest – 50 World <sup>1</sup>	2 247 650	3a & FZ	A	46%	248.03	2006	2'053	8.4	3.6	5.4	5.8	4.8	2.7	6.9
Zurich	Target Investment Fund 45 C <sup>2</sup>	3 834 010	3a & FZ	A	45%	13.98	2010	314	8.5	3.2	6.0	5.2	5.2		

<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

	2017	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>	10.0	4.3	6.1	6.4	5.2	3.5	7.1
<b>Median</b>	8.6	3.7	5.8	5.8	5.1	2.6	6.7
<b>Min.</b>	7.6	2.9	5.4	4.5	4.8	1.5	6.4

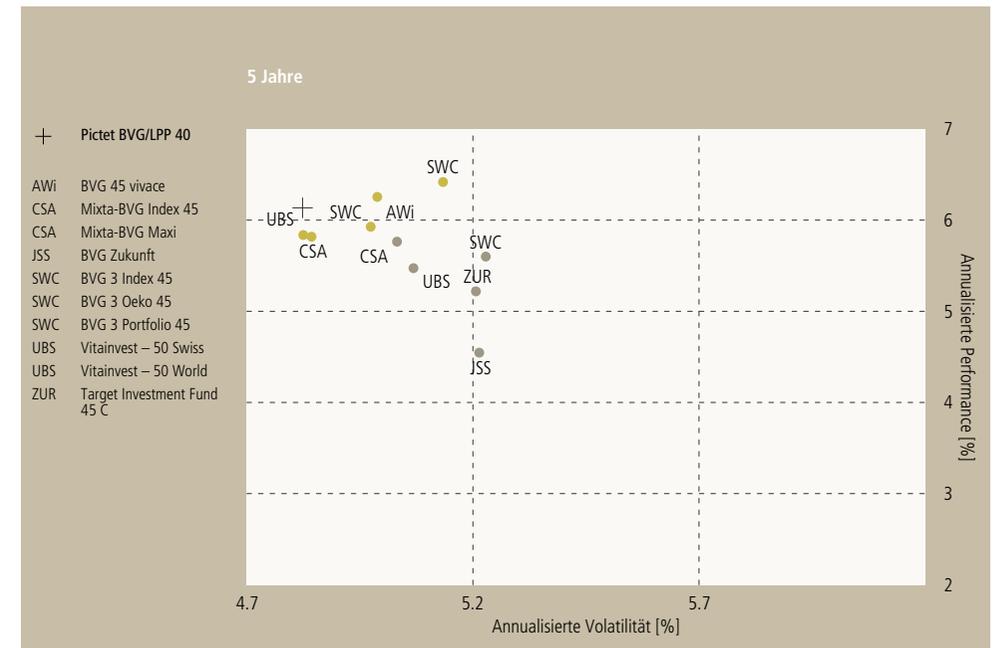
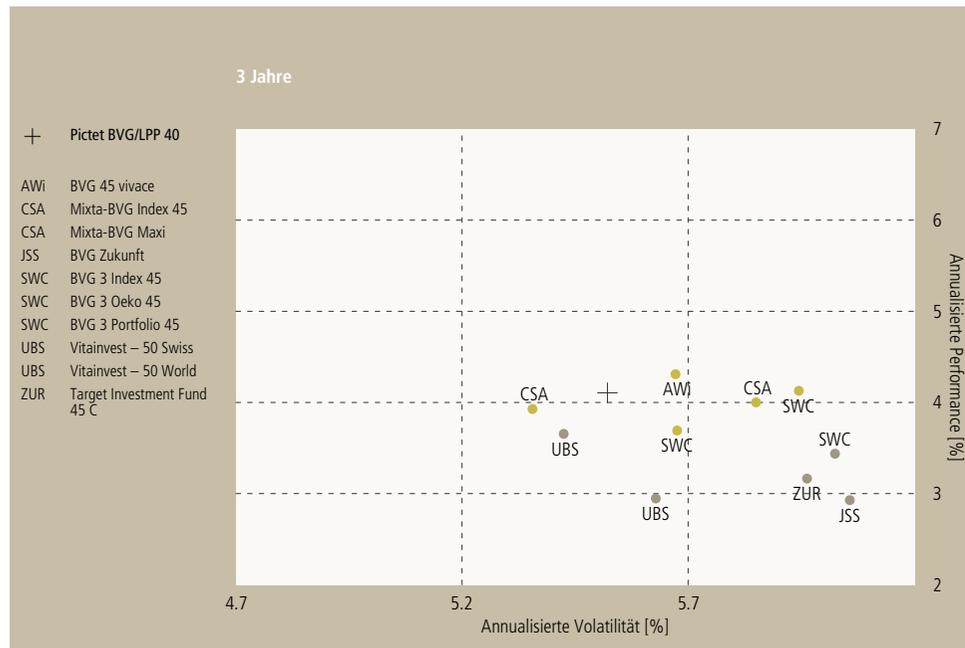
Ausser den Daten, die für das laufende Jahr gelten, entsprechen alle Performancekennzahlen annualisierte Wachstumsraten in Prozent.

# 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%		50%		18%	27%		5%
CSA	Mixta-BVG Maxi	29%	5%	41%		5%	25%	20%	4%
J. Safra Sarasin	BVG Zukunft	48%		20%	20%	23%	22%		15%
Swisscanto	BVG 3 Index 45	21%		30%	10%	27%	18%		15%
Swisscanto	BVG 3 Oeko 45	26%		50%		5%	20%		25%
Swisscanto	BVG 3 Portfolio 45	21%		30%	10%	27%	18%		15%
UBS	Vitainvest – 50 Swiss <sup>1</sup>	0%		36%	8%	37%	9%		10%
UBS	Vitainvest – 50 World <sup>2</sup>	29%		21%	23%	9%	37%		10%
Zurich	Target Investment Fund 45 C	30%		22%	32%	21%	25%		

<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.	2017	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
									Perf.	Perf. Vol.	Perf. Vol.	Perf. Vol.
UBS	Vitainvest – 75 Swiss	29 317 503	3a & FZ	A	75%	111.86	2015	60	13.7			
UBS	Vitainvest – 75 World	29 317 460	3a & FZ	A	75%	115.82	2015	217	13.7			

### Vermögensaufteilung der Benchmark

Anbieter	Bezeichnung	Fremdwährungen (unhedged)	Cash	Oblig. CHF	Oblig. FW	Aktien Schweiz	Aktien Ausland	Immobilien	Andere
UBS	Vitainvest – 75 Swiss <sup>1</sup>	0%	12%			60%	15%		10%
UBS	Vitainvest – 75 World	28%	7%	8%	15%		60%		10%

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

K|G|A|S|T

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

## Teil II | Übrige Anlagegruppen

**Bâloise | Swisscanto**

## Bâloise

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2017	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
								Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG-Mix Dynamic Allocation R	34 387 912	3a & FZ	A		103.68	2017	30							

## Swisscanto

Bezeichnung	Valoren-Nr.	3a/FZ	A/I	SAA	NAV	Lancierung	Mio.	2017	3 Jahre		5 Jahre		10 Jahre	
								Perf.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.	Perf.	Vol.
BVG 3 Dynamic 0-50	14 777 772	3a & FZ	A		120.32	2012	58	7.8	1.8	3.9	3.4	3.9		
BVG 3 Life Cycle 2015	2 241 270	3a & FZ	A		130.34	2005	8	1.4	1.4	2.2	3.0	2.2	1.8	4.8

## 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>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 86 97	<a href="http://www.asast.ch">www.asast.ch</a>
AWi	AWi Anlagestiftung Winterthur für Personalvorsorge	Affolternstrasse 42, Postfach 5143, 8050 Zürich	058 360 78 55	<a href="http://www.awi-anlagestiftung.ch">www.awi-anlagestiftung.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	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>
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>
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>