

Das Ranking: Die bes

Die Zahl der Produkte wird immer grösser, die Übersicht zu behalten, immer schwieriger. Wir zeigen Ihnen die besten 3a-Fonds für **alle Kategorien**. Die Unterschiede sind gross, ein Vergleich

CARMEN SCHIRM-GASSER

In den vergangenen Jahren stieg die Zahl der Säule-3a-Fonds stark an. Mittlerweile gibt es 194 Produkte am Markt, mit riesigen Unterschieden bezüglich Inhalt, Erfolg und Risiko. Es drängt sich daher auf, das eigene Produkt regelmässig einem Vergleich zu unterziehen, wie es gegenüber der Konkurrenz abgeschnitten hat. Um Transparenz zu schaffen, untersuchte die Hochschule für Wirtschaft Freiburg für die «Handelszeitung» alle 3a-Fonds-Produkte.

Dabei zeigt sich, dass Obligationenfonds deutlich schlechter abschneiden als Aktienfonds, und zwar alle Fonds, die am Markt erhältlich sind. Sie haben über einen Zeitraum von drei und fünf Jahren hinweg einen deutlichen Verlust erfahren. Der beste Obligationenfonds hat während fünf Jahren minus 4 Prozent ergeben, der schlechteste minus 10 Prozent. Das liegt daran, dass bei steigenden Zinsen bisherige Anleihen an Wert verlieren. Sie sind im Vergleich zu den neuen Obligationen, welche schon höhere Zinszahlungen bringen, weniger attraktiv.

Passive Fonds schlagen aktive Fonds

Daher gilt: Sofern der Anlagehorizont gross genug ist, lohnt es sich, zumindest zum Teil auf Aktienfonds zu setzen. Dabei zeigt sich, dass gerade jene Anbieter gut abschneiden, die dem Index folgen. Dies liegt an dem Umstand, dass es für aktive Fondsmanager schwierig ist, auf lange Frist den Markt zu schlagen. Alle Fonds, die es in den unterschiedlichen Kategorien auf Platz eins geschafft haben, sind passive Fonds (und bilden daher den Markt ab). Zudem zeigt sich: Fonds mit einem höheren Aktienanteil generieren auch höhere Renditen. Über drei Jahre gesehen erzielte der beste Fonds 19 Prozent, über fünf Jahre waren es 53 Prozent.

Wer langfristig spart, sollte daher auf eine Wertschriftenlösung setzen. Langfristig lässt sich so eine höhere Rendite erzielen. Wer jedoch kurz vor der Pensionierung steht oder sich in den kommenden Jahren das Geld auszahlen lassen will, sollte ein risikoarmes Produkt wählen, etwa ein 3a-Zinskonto.

Gerade junge Menschen sollten sich dies vor Augen führen. Denn es zahlt sich aus, möglichst früh mit dem Säule-3a-Sparen anzufangen, auch wenn das Pensionsalter noch weit entfernt scheint. Denn damit sind die Chancen umso grösser, sich ein substanzielles Vermögen aufzubauen. Verantwortlich dafür ist der Zinseszinsseffekt, durch den sich das Kapital quasi automatisch vermehrt, wenn die Zinsen wieder investiert werden. Aufgrund des langen Anlagehorizonts können junge Sparerinnen und Sparer auch bedenkenlos in Säule-3a-Produkte mit einem hohen Aktienanteil investieren.

Die beste Performance

Die zehn Anbieter mit der besten Performance über fünf Jahre

Viac
Frankly by ZKB
LUKB
Baloise
True Wealth
Swisscanto Invest by ZKB
Mobiliar
Relevate Pensexpert*
GAM
Graubündner Kantonalbank

* DIE HISTORISCHEN PERFORMANCE-DATEN SIND TEILWEISE MODELLIERT. ANBIETER MIT NUR EINEM FONDS WURDEN WEGGELASSEN.

QUELLEN: HEG-FR, SWISS PENSION PERFORMANCE INDEX 3A

3a-Fonds: Der grosse Check

Note 6 Sehr gut 5 Gut 4 Genügend 3 Ungenügend

DIE 10 BESTEN festverzinslich (null Prozent Aktien)

Fondsbezeichnung	ISIN	Anbieter	aktiv/passiv	TER (in %) ¹	3 Jahre (in %)	Absolut
Finpension Nachhaltig 0		Finpension	passiv	0,39%	-3,10%	
Finpension Schweiz 0		Finpension	passiv	0,39%	-3,10%	
Finpension Global 0		Finpension	passiv	0,39%	-3,10%	
CSA Mixta-BVG Basic	CH0014861493	CS	aktiv	1,15%	-0,80%	
GAM Inst CHF Domestic Bd - A1*	CH0103625189	GAM	aktiv	0,27%	-7,30%	
Relevate Safe		Relevate Pensexpert	passiv	0,45%	-4,40%	
BCGE Synchrony LPP Bonds B	CH0026517331	BCGE	aktiv	0,90%	-7,00%	
Migros Bank (CH) Fonds 0 V	CH0365696696	Migros	aktiv	0,98%	-8,40%	
Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 0 V	CH0365696852	Migros	aktiv	1,14%	-9,90%	
Zurich Invest II - Target Investment Fund Obligationen CHF - C	CH0038339740	Zurich	aktiv	0,98%	-10,90%	

DIE 10 BESTEN defensiv (5 bis 35 Prozent Aktien)

Fondsbezeichnung	ISIN	Anbieter	aktiv/passiv	TER (in %) ¹	3 Jahre (in %)	Absolut
Viac Global 20		Viac	passiv	0,40%	6,00%	
Viac Nachhaltig 20		Viac	passiv	0,41%	5,50%	
Viac Schweiz 20		Viac	passiv	0,40%	5,50%	
BAP BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40, Tranche R	CH0343879125	Baloise	aktiv	0,75%	1,00%	
Descartes Index 20		Descartes Vorsorge	passiv	0,47%	-2,90%	
Frankly Gentle 20 Index	CH0496463651	Frankly by ZKB	passiv	0,44%	-4,40%	
Frankly Light 10 Active	CH0497630977	Frankly by ZKB	aktiv	0,44%	-3,20%	
LUKB Expert-Vorsorge 25	CH0352060427	LUKB	aktiv	0,52%	-0,20%	
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 20 Passiv VT CHF	CH0133721065	Swisscanto Invest by ZKB	passiv	0,42%	-5,10%	
Frankly Gentle 25 Active	CH0497631082	Frankly by ZKB	aktiv	0,44%	-0,20%	

DIE 10 BESTEN ausgewogen (40 bis 60 Prozent Aktien)

Fondsbezeichnung	ISIN	Anbieter	aktiv/passiv	TER (in %) ¹	3 Jahre (in %)	Absolut
Viac Global 40		Viac	passiv	0,41%	7,20%	
Viac Nachhaltig 40		Viac	passiv	0,42%	6,60%	
Viac Schweiz 40		Viac	passiv	0,40%	6,20%	
Viac Global 60		Viac	passiv	0,41%	8,20%	
Viac Nachhaltig 60		Viac	passiv	0,43%	7,50%	
LUKB Expert-Vorsorge 45	CH0004055171	LUKB	aktiv	0,60%	3,60%	
Frankly Moderate 45 Active	CH0497631165	Frankly by ZKB	aktiv	0,44%	3,80%	
Mobifonds Select 60 3A	CH0211608895	Mobiliar	aktiv	0,94%	1,90%	
BAP BVG-Mix Dynamic Allocation 0-80	CH0432005046	Baloise	aktiv	0,67%	4,40%	
Viac Schweiz 60		Viac	passiv	0,41%	7,10%	

DIE 10 BESTEN dynamisch (65 bis 85 Prozent Aktien)

Fondsbezeichnung	ISIN	Anbieter	aktiv/passiv	TER (in %) ¹	3 Jahre (in %)	Absolut
Descartes Index 80		Descartes Vorsorge	passiv	0,47%	9,20%	
LUKB Expert-Vorsorge 75	CH0352060435	LUKB	aktiv	0,80%	8,50%	
Viac Global 80		Viac	passiv	0,41%	9,00%	
Viac Nachhaltig 80		Viac	passiv	0,43%	8,50%	
Reichmuth Baukasten BVG 85+		Reichmuth	aktiv	0,98%	9,90%	
Reichmuth Baukasten BVG 85		Reichmuth	aktiv	0,88%	8,50%	
Volt 3a Growth		Vontobel	aktiv	0,73%	5,20%	
Reichmuth Baukasten BVG 65+		Reichmuth	aktiv	0,93%	7,80%	
Reichmuth Baukasten BVG 65		Reichmuth	aktiv	0,82%	6,00%	
True Wealth Global 75		True Wealth	passiv	0,20%	8,20%	

DIE 10 BESTEN Aktien (90 bis 100 Prozent Aktien)

Fondsbezeichnung	ISIN	Anbieter	aktiv/passiv	TER (in %) ¹	3 Jahre (in %)	Absolut
BLKB IQ Responsible Equity World ex Switzerland B (USD)	CH0372701596	BLKB	passiv	0,53%	19,10%	
Quantex Funds - Spectravest 3A	CH0401023459	Quantex AG	aktiv	1,33%	16,90%	
Volt 3a Dynamic		Vontobel	aktiv	0,74%	12,30%	
True Wealth Global 90		True Wealth	passiv	0,17%	7,40%	
Descartes Index 100		Descartes Vorsorge	passiv	0,44%	10,10%	
Viac Nachhaltig 100		Viac	passiv	0,44%	10,60%	
Viac Global 100		Viac	passiv	0,41%	9,60%	
Finpension Global 100		Finpension	passiv	0,41%	6,50%	
Finpension Nachhaltig 100		Finpension	passiv	0,42%	7,40%	
True Wealth Global 90 - SRI		True Wealth	passiv	0,22%	4,90%	

* Institutioneller Fonds ¹ Total Expense Ratio = Gebühren pro Jahr

QUELLEN: HEG-FR, SWISS PENSION PERFORMANCE INDEX 3A

Besten 3a-Fonds

sch lohnt sich.

5 Jahre (in %)	Note
-4,10%	4,9
-4,10%	4,9
-4,10%	4,9
1,30%	4,8
-7,30%	4,8
-5,40%	4,5
-8,10%	4,4
-8,30%	4,1
-10,40%	3,9
-8,90%	3,8

5 Jahre (in %)	Note
13,10%	5,6
12,10%	5,6
12,60%	5,5
5,60%	5,1
5,50%	5,1
3,90%	5,1
1,70%	5,1
8,90%	5,0
2,80%	5,0
8,00%	4,9

5 Jahre (in %)	Note
19,40%	5,2
18,00%	5,1
18,00%	5,0
25,70%	4,7
24,10%	4,6
18,70%	4,6
16,80%	4,6
15,20%	4,6
13,90%	4,6
24,00%	4,5

5 Jahre (in %)	Note
33,20%	4,5
32,00%	4,5
31,60%	4,5
29,70%	4,5
27,50%	4,5
23,30%	4,5
22,40%	4,5
22,10%	4,5
16,90%	4,5
26,30%	4,4

5 Jahre (in %)	Note
51,80%	5,5
73,60%	4,8
35,10%	4,8
30,40%	4,6
35,90%	4,5
35,10%	4,5
33,70%	4,5
32,80%	4,5
33,80%	4,4
28,30%	4,4

Die vollständige Liste auf [Handelszeitung.ch](https://www.handelszeitung.ch)



Tipps

Maximalbeträge beachten

Dieses Jahr können Angestellte maximal 7056 Franken steuerfrei in eine 3a-Lösung einzahlen. Bei den Selbstständigen sind 20 Prozent des Nettoerwerbseinkommens und maximal 35 280 Franken zulässig. Es sind auch kleinere Einzahlungen als der Maximalbetrag möglich sowie gestaffelte Überweisungen. Zum Beispiel können monatliche Beträge per Dauerauftrag überwiesen werden.

Mehrere 3a-Lösungen

Wer mehrere Konten oder Lösungen besitzt, kann das Kapital später gestaffelt über mehrere Jahre hinweg beziehen. So lassen sich Kapitalauszahlungssteuern sparen.

Aktien berücksichtigen

Wer sein 3a-Vorsorgegeld breit gestreut in Aktienmärkte investiert, hat eine höhere Renditechance. Zwar steigt mit den Aktien auch das Risiko von Kursverlusten. Doch wer 15 Jahre und mehr investiert bleibt, muss kaum etwas befürchten.

So wurde getestet

Note

Für die Note wurden die Performance und die Risiken über ein, drei und fünf Jahre sowie die Kosten gewichtet und in einem Score erfasst. Produkte, die weniger als fünf Jahre alt sind, wurden wegen der kurzen Historie mit einem Malus bewertet. Fonds mit weniger als drei Jahren Track-Record wurden weggelassen.

Kosten

Die Performance wurde abzüglich der Kosten gemessen. Bei institutionellen Fonds wurde eine Depotgebühr von 0,3 Prozent pro Jahr eingerechnet, die bei Retailprodukten meist in den Fondskosten enthalten ist. Bei den Retailfonds, die es nicht ohne eine Verwahrungsgebühr zu kaufen gibt, wurde dies beim Ausweis der Performance berücksichtigt.

Performance (absolut)

Jeder Fonds wurde anhand seines Benchmarks verglichen (relative Performance). Zum besseren Verständnis wurde das Ergebnis abgebildet, das der Fonds erzielte, also die absolute Performance.

Die Testsieger

Das sind die besten Angebote

Name
Anbieter
Note

Für Risikoscheue

10 bis 35 Prozent Aktien

Viac Global 20

Viac
5,6

Viac nachhaltig 20

Viac
5,6

Viac Schweiz 20

Viac
5,5

Für Risikoaffine

40 bis 60 Prozent Aktien

Viac Global 40

Viac
5,2

Viac nachhaltig 40

Viac
5,1

Viac Schweiz 40

Viac
5,0

Für Mutige

65 bis 85 Prozent Aktien

Descartes Index 80

Descartes Vorsorge
4,5

LUKB Expert-Vorsorge 75

LUKB
4,5

Viac Global 80

Viac
4,5

Note: 6 SEHR GUT, 5 GUT,
4 GENÜGEND, 3 UNGENÜGEND

QUELLEN: HEG-FR/SWISS PENSION PERFORMANCE INDEX 3A