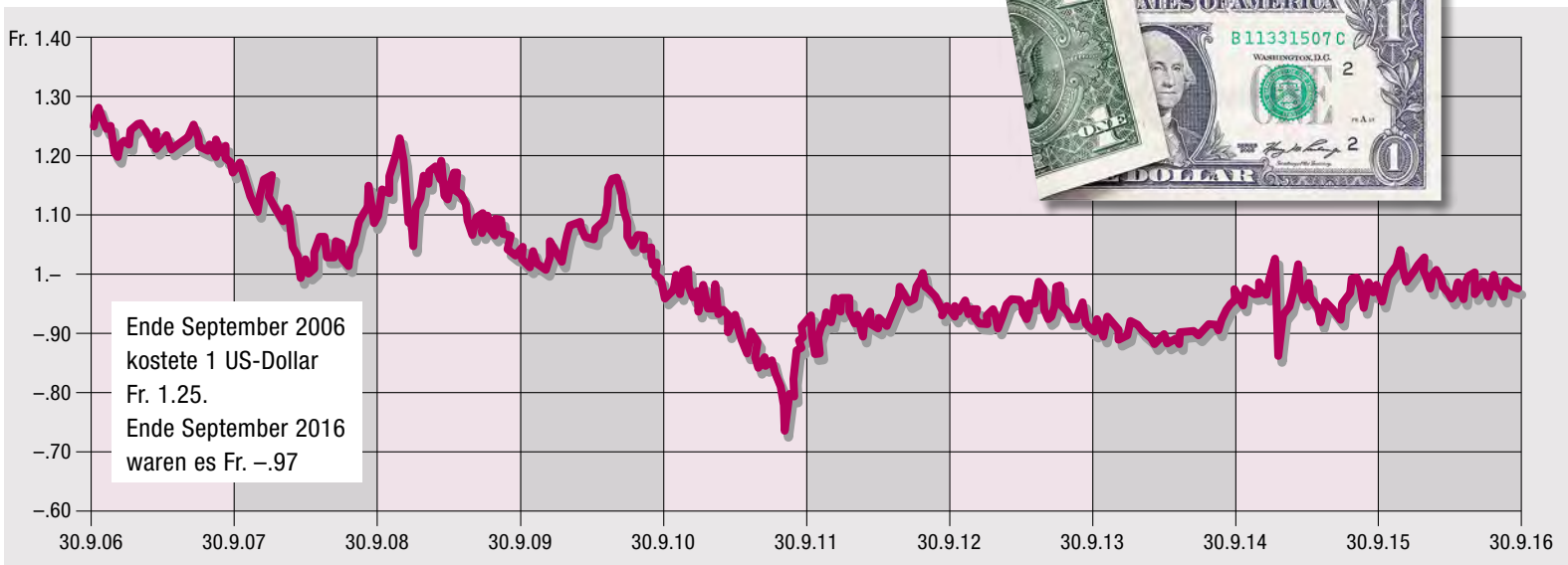


Der Dollarkurs der letzten 10 Jahre



Nicht börsengehandelte Indexfonds

Name	ISIN-Nummer	Durchschnittliche Rendite pro Jahr in Prozent		Ausgewiesene Kosten (Prozent pro Jahr)	Ausschüttend (a), thesaurierend (t)
		1 Jahr	3 Jahre		
Franken-Obligationen					
1 Pictet Bonds Tracker-P dy	CH0016431766	3,5	3,8	0,3	a
2 Swisssanto Index BF A	CH0027064630	3,4	3,7	0,4	a
Aktien Schweiz					
1 Pictet Swiss Market Tracker-P dy	CH0010396734	2,0	5,0	0,4	a
2 Raiffeisen Index Fonds SPI	CH0120927568	1,9	4,8	0,4	a
3 Swisssanto SPI Index A	CH0025417491	1,8	4,8	0,5	a
4 Postfinance Fonds Suisse	CH0013211575	1,7	4,7	0,6	a
Aktien Welt					
1 Swisssanto Index EF MSCI World ex CH A	CH0115514645	10,3	7,8	0,6	a
2 Postfinance Fonds Global	CH0014933193	7,2	4,9	0,8	a
Mischfonds (Obligationen, Aktien u. a.)					
1 Avadis Wachstum (Aktienquote: 60 %)	CH0032831841	7,1	4,6	0,6	t
2 Pictet LPP-40 P dy	CH0016431709	4,5	4,3	1,0	a
3 Avadis Basis (Aktienquote: 40 %)	CH0032831759	6,2	4,2	0,6	t
4 Pictet LPP-25 P dy	CH0016431675	3,8	3,9	0,8	a
5 Avadis Defensiv (Aktienquote: 20 %)	CH0032831619	5,2	3,6	0,6	t
Mischfonds der zweiten/dritten Säule					
1 CSA Mixta-BVG Index 45	CH0103826761	6,3	5,2	0,9	t
2 Swisssanto BVG 3 Index 45	CH0117507985	4,8	4,9	0,6	t
3 CSA Mixta-BVG Index 35	CH0115202738	5,9	4,9	0,8	t
4 CSA Mixta-BVG Index 25	CH0115202712	5,5	4,6	0,8	t
5 Swisssanto Vorsorge Fonds 45 passiv V	CH0133721081	6,3	4,3	0,7	t
6 Postfinance Pension 45	CH0012056203	4,7	4,1	0,9	t
7 Swisssanto Vorsorge Fonds 20 passiv V	CH0133721065	5,3	3,6	0,7	t
8 Raiffeisen Index Fonds – Pension Growth	CH0189322339	7,9	3,5	0,9	t
9 Postfinance Pension 25	CH0012056260	3,6	3,3	0,9	t

Stillstand bei Mischfonds

An der Schweizer Börse sind mittlerweile über 1200 Indexfonds kotiert. Es kommen wöchentlich neue dazu. Und nun ist das Angebot an nichtkotierten Indexfonds auch für Privatanleger grösser geworden (siehe Artikel auf Seite 12). Doch bei Mischfonds ist das anders. Diese kombinieren zwei oder mehr Anlageklassen: Obligationen, Aktien, Immobilien usw. Index-Mischfonds, die für Privatanleger sinnvoll sind, gibt es nach wie vor nur im Vorsorgebereich.

Auch indexnahe Fonds können gut sein

Die fünf Fonds von Avadis und Pictet in der Mischfonds-Tabelle geben nur weitgehend Indizes wieder. Sie sind keine 100-prozentigen Indexprodukte. Sie haben in den vergangenen zehn Jahren trotzdem besser abgeschnitten als die meisten herkömmlichen, voll aktiv gemanagten Konkurrenzprodukte. sb

Anmerkung (gilt auch für Seite 22): Alle Rendite-Daten per Ende September 2016. Die Rangierung erfolgt gemäss der 3-Jahres-Rendite. Die Rendite umfasst Kursentwicklung und Ausschüttungen. Es handelt sich immer um Renditen in Franken – Fonds in Fremdwährungen werden umgerechnet. Bei den Mischfonds handelt es sich nicht um reine Indexfonds, sondern um indexnahe Fonds.

QUELLE: VZ VERMÖGENSZENTRUM, SWISSFUNDDATA