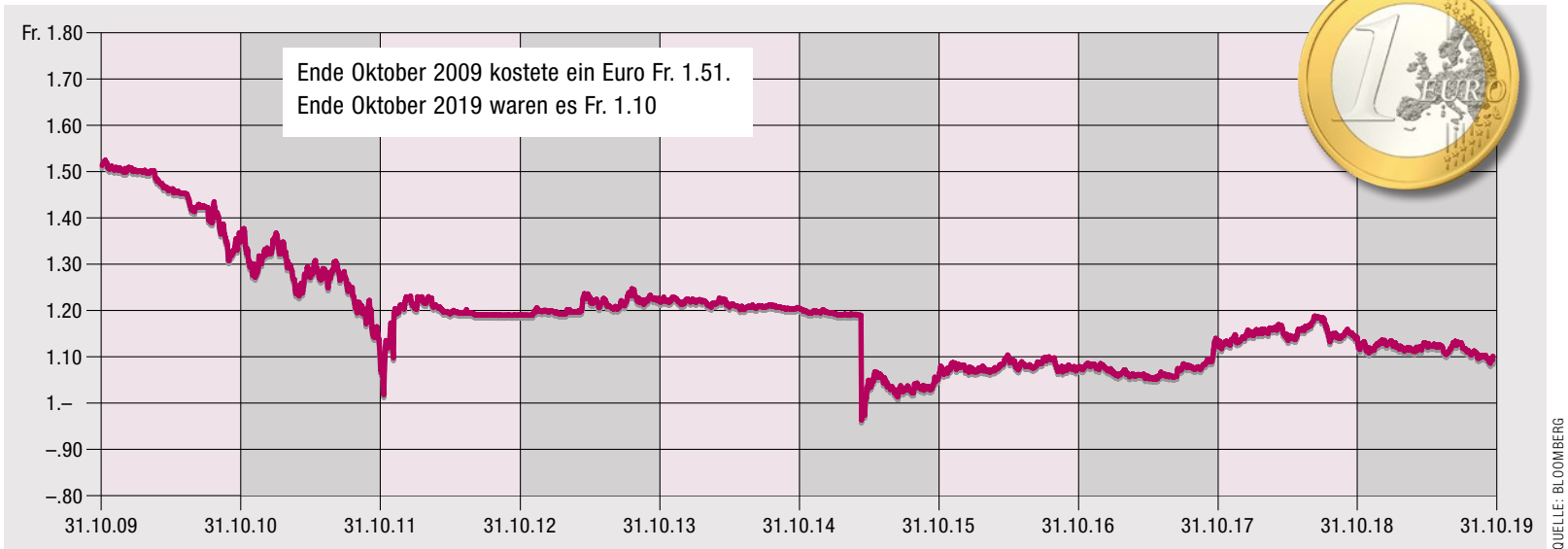


Der Eurokurs der letzten 10 Jahre



Indexfonds mit den höchsten Renditen

Name	ISIN-Nummer	Durchschnittliche Rendite pro Jahr in Prozent		Ausgewiesene Kosten (Prozent pro Jahr)	Ausschüttend (a), thesaurierend (t)
		1 Jahr	5 Jahre		
Franken Obligationen					
1 iShares Swiss Domestic Gov. Bd 7–15 ETF	CH0016999861	5,8	2,2	0,15	a
2 CS SBI AAA-AA Blue IF	CH0101754346	5,0	1,7	0,15	a
3 CS SBI AAA-BBB Blue IF	CH0101754387	4,6	1,6	0,15	a
4 Pictet Bonds Tracker P dy IF	CH0016431766	4,4	1,5	0,32	a
5 UBS SBI Foreign AAA-BBB 5–10 ETF	LU0879399441	3,8	1,4	0,20	a
6 iShares Core Corporate Bond ETF	CH0226976816	3,1	1,1	0,15	a
7 iShares Swiss Domestic Gov. Bd 3–7 ETF	CH0016999846	0,8	0,3	0,15	a
8 UBS SBI Domestic Gov. 3–7 ETF	CH0118923892	0,8	0,3	0,15	a
9 CS Bond Switzerland AAA-BBB 1–5 ETF	CH0214975333	0,5	0,2	0,15	a
Aktien Schweiz					
1 UBS SMIM ETF	CH0111762537	10,7	11,1	0,25	a
2 iShares SMIM ETF	CH0019852802	10,5	10,8	0,45	a
3 UBS SPI Mid ETF	CH0130595124	9,8	10,7	0,25	a
4 CS Equity Switzerland Small & Mid Cap IF	CH0222624659	7,7	10,3	0,18	t
5 UBS SPI ETF	CH0131872431	15,9	7,1	0,15	a
6 iShares Core SPI ETF	CH0237935652	15,9	7,1	0,10	a
7 CS Switzerland Total Market IF	CH0190771862	15,8	7,1	0,15	t
8 Swisscanto Switzerland IF	CH0025417491	15,8	6,9	0,19	a
9 Pictet Swiss Market Tracker IF	CH0010396734	15,7	6,9	0,37	a
10 UBS SLI ETF	CH0032912732	13,6	6,8	0,20	a
11 iShares SLI ETF	CH0031768937	13,4	6,6	0,35	a
12 CS Switzerland Large Cap Blue IF	CH0214404714	16,9	6,3	0,16	t
13 UBS SMI ETF	CH0017142719	16,8	6,2	0,20	a
Mischfonds					
1 Avadis Aggressiv (Aktienquote: 80 %)	CH0032831890	9,4	4,8	0,56	a
2 Avadis Wachstum (Aktienquote: 60 %)	CH0032831841	8,7	3,9	0,55	a
3 Pictet LPP-40 P dy	CH0016431709	7,7	3,1	0,96	a
4 Avadis Basis (Aktienquote: 40 %)	CH0032831759	7,8	3,0	0,55	a
5 Pictet LPP-25 P dy	CH0016431675	6,6	2,3	0,80	a
6 Avadis Defensiv (Aktienquote: 20 %)	CH0032831619	6,8	2,1	0,55	a
Immobilienfonds Schweiz					
1 UBS SXI Real Estate Funds ETF	CH0105994401	16,0	6,7	0,94	a

Die wichtigsten Details zu den Fondsranklisten

Die Tabellen auf dieser und auf der nächsten Seite zeigen zwei Arten von Indexfonds: Börsengehandelte Indexfonds sind mit dem üblichen Kürzel ETF (Exchange Traded Funds) gekennzeichnet, nicht börsengehandelte mit IF (für Indexfonds). Alle Rendite-Daten sind per Ende Oktober 2019. Die Rangierung erfolgt gemäss der 5-Jahres-Rendite.

Die Renditen umfassen sowohl Kursentwicklung als auch allfällige Ausschüttungen – unter der Annahme, dass diese gleich wieder in die Fonds investiert werden. Es handelt sich immer um Renditen in Franken – Fonds in Fremdwährungen werden umgerechnet. Sinkt zum Beispiel der Euro oder der Dollar, bleibt bei gleichbleibenden Kursen in Franken weniger übrig und umgekehrt. Die ausgewiesenen Kosten werden direkt dem Vermögen der Fonds belastet. Somit sind sie in den Renditen bereits einkalkuliert. Nicht berücksichtigt sind jedoch die Kosten, die Anleger direkt selber tragen müssen (Gebühren für Käufe/Verkäufe, Depot usw.). Die aufgelisteten Mischfonds sind keine reinen Indexfonds, sondern indexnahe Fonds.

Pascal Roth

Indexfonds mit den höchsten Renditen

Fortsetzung von Seite 21

Name	ISIN-Nummer	Durchschnittliche Rendite pro Jahr in Prozent		Ausgewiesene Kosten (Prozent pro Jahr)	Ausschüttend (a), thesaurierend (t)
		1 Jahr	5 Jahre		
Aktien Welt					
1 iShares Edge MSCI World Momentum ETF	IE00BP3QZ825	11,7	11,9	0,30	t
2 iShares Edge MSCI World Min Vol ETF	IE00B8FHGS14	14,9	10,2	0,30	t
3 Amundi MSCI World Ex Europe ETF	LU1681045537	10,4	9,1	0,35	t
4 iShares Edge MSCI World Quality ETF	IE00BP3QZ601	12,3	8,9	0,30	t
5 Invesco Global Buyback Achievers ETF	IE00BLSNMW37	10,1	8,8	0,39	a
6 UBS MSCI World SRI ETF	LU0629459743	13,4	8,5	0,34	a
7 Amundi MSCI World ex EMU ETF	FR0010756114	10,2	8,3	0,35	a
8 ComStage MSCI World ETF	LU0392494562	10,7	8,2	0,20	a
9 Xtrackers MSCI World Swap ETF	LU0274208692	10,7	8,2	0,20	t
10 iShares Core MSCI World USD ETF	IE00B4L5Y983	10,6	8,2	0,20	t
11 Xtrackers MSCI World ETF	IE00BJOKDQ92	10,6	8,2	0,19	t
12 Lyxor MSCI World ETF	FR0010315770	10,5	8,2	0,30	a
13 HSBC MSCI World ETF	IE00B4X9L533	10,8	8,1	0,15	a
14 Invesco MSCI World ETF	IE00B60SX394	10,7	8,1	0,19	t
15 UBS MSCI World ETF	IE00B7KQ7B66	10,6	8,1	0,30	a
16 iShares Developed World IF	IE00B62WG306	10,5	8,1	0,17	t
17 iShares Developed World USD ETF	IE00B62NX656	10,5	8,1	0,17	a
18 Amundi MSCI World EUR ETF	LU1681043599	10,4	8,1	0,38	t
19 Vanguard FTSE Developed World ETF	IE00BKX55T58	10,4	8,1	0,12	a
Aktien Schwellenländer					
1 iShares Edge EM Fundamental Weighted IF	IE00B4ZF3F31	6,9	4,1	0,43	t
2 PowerShares FTSE RAFI Emerging Markets ETF	IE00B23D9570	5,7	3,8	0,49	a
3 Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	IE00B3VVM84	11,1	3,3	0,22	a
4 iShares Emerging Markets USD IF	IE00B3D07K68	9,4	3,3	0,31	a
5 UBS MSCI Emerging Markets ETF	LU0480132876	9,5	3,1	0,35	a
6 iShares Core MSCI EM IMI USD ETF	IE00BKM4GZ66	9,4	3,1	0,18	t
7 SPDR MSCI Emerging Markets ETF	IE00B469F816	9,3	3,1	0,42	t
8 ComStage MSCI Emerging Markets ETF	LU0635178014	9,4	3,0	0,25	t
9 Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF	LU1681045370	9,2	3,0	0,20	t
10 HSBC MSCI Emerging Markets ETF	IE00B5SSQT16	8,9	3,0	0,40	a
11 iShares MSCI Emerging Markets ETF	IE00B4L5YC18	8,9	2,9	0,50	t
12 UBS ETF MSCI Emerging Markets ETF	IE00B3Z3FS74	9,3	2,8	0,22	t
13 Xtrackers MSCI EM Swap ETF	LU0292107645	9,2	2,8	0,49	t
14 PowerShares MSCI Emerging Markets ETF	IE00B3DWVS88	9,1	2,8	0,29	t
15 iShares MSCI EM ETF USD Dist	IE00BOM63177	8,9	2,8	0,75	t
Gold					
1 UBS Gold USD ETF	CH0106027193	21,7	5,6	0,23	-
2 iShares Gold USD ETF	CH0104136236	21,6	5,6	0,30	-
3 Raiffeisen Solid Gold Ounces CHF ETF	CH0134034849	21,6	5,4	0,41	-
4 Raiffeisen Solid Gold USD ETF	CH0134034930	21,5	5,4	0,43	-
5 GAM Physical Gold USD ETF	CH0044781141	21,5	5,4	0,40	-
6 ZKB Gold CHF ETF	CH0139101593	21,5	5,3	0,40	-
7 ZKB Gold ETF USD	CH0047533549	21,5	5,3	0,40	-
8 UBS Gold hedged CHF ETF	CH0106027128	19,5	2,1	0,23	-
9 iShares Gold hedged CHF ETF	CH0104136285	19,4	1,9	0,35	-
10 GAM Physical Gold CHF ETF	CH0044781232	19,4	1,9	0,40	-
11 ZKB Gold hedged CHF ETF	CH0139101601	19,3	1,9	0,40	-
Mischfonds der Zweiten / Dritten Säule					
1 Raiffeisen Index Fonds Pension Growth	CH0189322339	10,3	4,3	0,80	t
2 Swisscanto BVG 3 Index 45	CH0117507985	8,2	4,1	0,60	t
3 CSA Mixta-BVG Index 45	CH0103826761	8,3	4,0	0,90	t
4 Swisscanto Vorsorge Fonds 45 passiv V	CH0133721081	8,9	3,9	0,42	t
5 Postfinance Pension 45	CH0012056203	8,2	3,5	0,91	t
6 CSA Mixta-BVG Index 35	CH0115202738	7,6	3,4	0,90	t
7 CSA Mixta-BVG Index 25	CH0115202712	6,8	2,8	0,89	t
8 Swisscanto Vorsorge Fonds 20 passiv V	CH0133721065	7,1	2,4	0,42	t
9 Postfinance Pension 25	CH0012056260	6,0	2,2	0,87	t

Kosten der Indexfonds sinken laufend

Indexfonds und Exchange Traded Funds (ETF) kommen ohne Manager aus. Sie jagen den aktiv geführten Fonds die Kundschaft ab, weil ihre Kosten kontinuierlich sinken. Denn jeder Fonds versucht, den anderen punkto Gesamtkosten (TER) zu unterbieten. Beispiel: Der ComStage MSCI World ETF weist zurzeit eine TER von 0,2 Prozent aus. Damit kostet er exakt halb so viel wie vor sechs Jahren. Das lockt Kunden an. Und wer mehr Kunden hat, verwaltet in der Regel auch grössere Vermögen. Damit erzielen die Fondshäuser eine Art Mengenrabatt, den sie zumindest teilweise an die Endkunden weitergeben.

Beispiel: die Blackrock-Tochter iShares. Ihre «Core-Serie» enthält grosse und günstige ETFs. Das englische Wort «Core» bedeutet Kern oder Herzstück. Eine solche Rolle spielen Fonds wie der iShares Core SPI (Schweizer Aktien) oder der Core MSCI World (globale Aktien) in einem Portfolio. Sie dürfen einen relativ grossen Anteil eines Portfolios ausmachen – beispielsweise je ein Fünftel. In Schweizer Franken brachten diese Fonds in den vergangenen fünf Jahren eine durchschnittliche Jahresrendite von 7,1 und 8,2 Prozent (siehe Tabellen).

Allerdings hat iShares nicht in allen Segmenten die Nase vorn. Denn auch Aktien kleinerer Firmen gehören in ein Depot mit ausreichend gestreuten Risiken. Beispiele dafür sind die Finanzfirma Partners Group, der Schoggiproduzent Lindt & Sprüngli oder der Liftersteller Schindler. Es sind die Top-3-Aktien im Index der mittelgrossen Schweizer Firmen, kurz SMIM. Und in dieser Nische ist die UBS der Platzhirsch: Ihr SMIM-ETF ist mit einer TER von 0,25 Prozent deutlich günstiger als jener von iShares mit 0,45 Prozent.

Pascal Roth