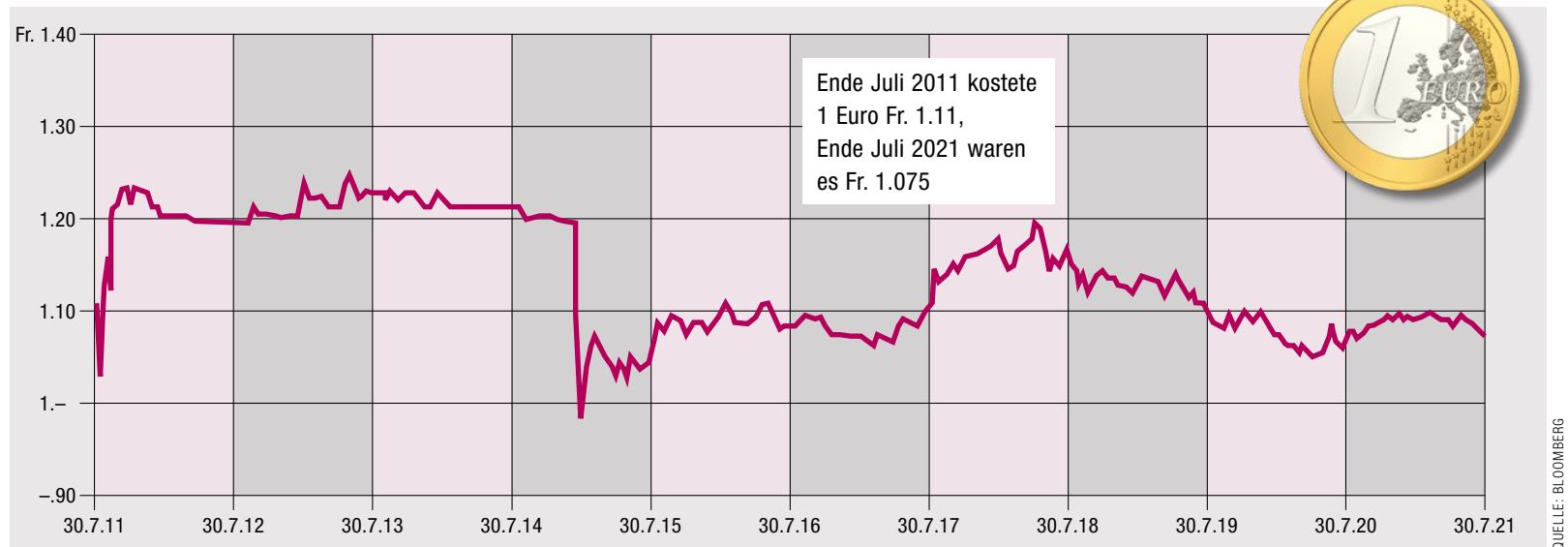


## Der Eurokurs der letzten 10 Jahre



## 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		
<b>Aktien Schweiz</b>					
1 UBS SMIM ETF	CH0111762537	40,2	14,3	0,25	a
2 iShares SMIM ETF	CH0019852802	40,4	14,1	0,45	a
3 UBS SPI Mid ETF	CH0130595124	39,3	14,0	0,26	a
4 CS Equity Switzerland Small & Mid Cap IF	CH0222624659	38,9	13,4	0,18	t
5 UBS SLI ETF	CH0032912732	32,0	13,4	0,20	a
6 Swisscanto Small & Mid Cap Switzerland IF	CH0315622966	38,6	13,2	0,30	a
7 iShares SLI ETF	CH0031768937	32,1	13,2	0,35	a
8 iShares Core SPI ETF	CH0237935652	25,4	11,9	0,10	a
9 Swisscanto Switzerland Total IF (mit Lending)	CH0315622990	25,4	11,9	0,15	a
10 CS Switzerland Total Market IF	CH0190771862	25,3	11,9	0,16	t
11 UBS SPI ETF	CH0131872431	25,3	11,9	0,16	a
12 Swisscanto Switzerland Total IF	CH0025417491	25,3	11,8	0,19	a
13 CS Equity Switzerland Large Cap IF	CH0214404714	24,5	11,7	0,16	t
<b>Mischfonds</b>					
1 Avadis Aggressiv (Aktienquote: 80%)	CH0032831890	24,0	9,3	0,56	a
2 Avadis Wachstum (Aktienquote: 60%)	CH0032831841	17,6	7,1	0,55	a
3 Avadis Basis (Aktienquote: 40%)	CH0032831759	11,4	4,9	0,55	a
4 Pictet LPP-40 P dy	CH0016431709	10,2	4,5	0,95	a
5 Pictet LPP-25 P dy	CH0016431675	6,3	2,9	0,80	a
6 Avadis Defensiv (Aktienquote: 20%)	CH0032831619	5,5	2,6	0,55	a
<b>Franken-Obligationen</b>					
1 CSIF Bond Switzerland Corporate Blue	CH0281860343	1,8	0,6	0,16	t
2 iShares Core Corporate Bond ETF	CH0226976816	1,8	0,5	0,15	a
3 UBS SBI Foreign AAA-BBB 5-10 ETF	LU0879399441	1,6	0,3	0,20	t
4 CS SBI AAA-BBB Blue IF	CH0101754387	0,2	0,2	0,16	t
5 Swisscanto AAA-BBB ETF	CH0215804649	0,2	0,2	0,18	t
6 Pictet Bonds Tracker P dy IF	CH0016431766	0,1	0,1	0,31	a
7 UBS SBI Foreign AAA-BBB 1-5 ETF	LU0879397742	1,1	0,0	0,20	a
8 UBS SBI Domestic Government 3-7 ETF	CH0214975333	0,6	-0,1	0,16	t
9 iShares Swiss Domestic Gov. Bd 7-15 ETF	CH0016999861	-1,1	-0,2	0,15	a
<b>Immobilienfonds Schweiz</b>					
1 UBS SXI Real Estate Funds ETF	CH0105994401	19,1	7,6	0,93	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 Juli 2021. 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		
<b>Aktien Welt</b>					
1 Xtrackers MSCI World Momentum ETF	IE00BL25JP72	25,1	16,6	0,25	t
2 iShares Edge MSCI World Momentum ETF	IE00BP3QZ825	24,9	15,6	0,30	t
3 Xtrackers MSCI World Quality ETF	IE00BL25JL35	36,2	13,9	0,25	t
4 UBS MSCI World SRI ETF	LU0629459743	34,2	13,7	0,23	a
5 Amundi MSCI World Ex Europe ETF	LU1681045537	34,8	13,6	0,35	t
6 iShares Edge MSCI World ETF	IE00BP3QZ601	36,1	13,4	0,30	t
7 HSBC MSCI World ETF	IE00B4X9L533	34,8	13,1	0,15	a
8 Invesco Global Buyback Achievers ETF	IE00BLSNMW37	47,2	12,9	0,39	a
9 Invesco MSCI World ETF	IE00B60SX394	34,7	12,9	0,19	t
10 iShares Core MSCI World ETF	IE00B4L5Y983	34,7	12,9	0,20	t
11 Lyxor MSCI World ETF	FR0010315770	34,7	12,9	0,30	a
12 Xtrackers MSCI World ETF	IE00BJKQDQ92	34,6	12,9	0,19	t
13 Xtrackers MSCI World Swap ETF	LU0274208692	34,5	12,9	0,45	t
14 Vanguard FTSE Dev World ETF	IE00BKX55T58	34,7	12,8	0,12	a
15 UBS MSCI World ETF	IE00B7KQ7B66	34,4	12,8	0,30	a
16 Amundi MSCI World ex EMU ETF	FR0010756114	34,3	12,8	0,35	a
17 Amundi IS MSCI World ETF C EUR	LU1681043599	34,5	12,7	0,38	t
18 Lyxor MSCI World TRN ETF	LU0392494562	33,1	12,7	0,20	a
19 UBS Fund Solutions MSCI World ETF	LU0340285161	34,3	12,6	0,30	a
<b>Aktien Schwellenländer</b>					
1 iShares Core MSCI EM IMI USD ETF	IE00BKM4GZ66	23,0	9,0	0,18	t
2 iShares Emerging Markets ETF	IE00B3D07G23	20,1	8,8	0,31	t
3 UBS ETF MSCI Emerging Markets USD ETF	LU0480132876	19,6	8,7	0,22	t
4 SPDR MSCI Emerging Markets ETF	IE00B469F816	20,0	8,6	0,42	t
5 Swisscanto Emerging Markets CHF ETF	CH0315621927	19,9	8,6	0,29	a
6 Amundi IS MSCI Emerging Markets ETF	LU1681045370	19,7	8,5	0,20	t
7 HSBC MSCI Emerging Markets ETF	IE00B5SSQT16	19,6	8,5	0,15	a
8 iShares Emerging Markets USD ETF	IE00B3D07K68	18,6	8,5	0,31	a
9 iShares MSCI Emerging Markets USD ETF	IE00B0M63177	20,2	8,4	0,18	a
10 iShares MSCI EM USD ETF	IE00B4L5YC18	20,1	8,4	0,18	t
11 UBS FS MSCI Emerging Mkts USD	IE00B3Z3FS74	19,9	8,4	0,21	t
12 Invesco MSCI Emerging Markets ETF	IE00B3DWVS88	19,7	8,4	0,29	t
13 Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	LU0292107645	19,5	8,4	0,49	t
14 Lyxor MSCI Emerging Markets ETF	LU0635178014	18,3	8,3	0,19	t
15 Vanguard FTSE Emerging Markets ETF	IE00B3VVM84	17,8	8,1	0,22	a
<b>Gold</b>					
1 UBS Gold USD ETF	CH0106027193	-7,6	4,8	0,23	-
2 iShares Gold USD ETF	CH0104136236	-7,6	4,7	0,26	-
3 Swisscanto ETF PM Physical Gold USD A	CH0044781141	-7,8	4,6	0,40	-
4 ZKB Gold CHF ETF	CH0139101593	-7,8	4,5	0,40	-
5 ZKB Gold USD ETF	CH0047533549	-7,8	4,5	0,40	-
6 Raiffeisen Solid Gold Ounces USD ETF	CH0134034930	-7,8	4,5	0,42	-
7 Raiffeisen Solid Gold Ounces CHF ETF	CH0134034849	-8,0	4,5	0,41	-
8 UBS Gold hedged CHF ETF	CH0106027128	-8,9	3,2	0,23	-
9 iShares Gold hedged CHF ETF	CH0104136285	-9,0	3,0	0,30	-
10 Swisscanto ETF Physical Gold CHF	CH0044781232	-9,2	3,0	0,40	-
11 ZKB Gold CHF ETF	CH0139101601	-8,9	3,0	0,40	-
<b>Mischfonds der 2./3. Säule</b>					
1 Raiffeisen Index Fonds Pension Growth	CH0189322339	20,8	7,4	1,21	t
2 Swisscanto Vorsorge Fonds 45 passiv V	CH0133721081	15,5	6,3	0,42	t
3 CSA Mixta-BVG Index 45	CH0103826761	13,5	5,7	0,90	t
4 Postfinance Pension 45	CH0012056203	15,6	5,6	0,91	t
5 Swisscanto BVG 3 Index 45	CH0117507985	12,8	5,6	0,58	t
6 CSA Mixta-BVG Index 35	CH0115202738	10,5	4,5	0,90	t
7 Swisscanto Vorsorge Fonds 20 passiv V	CH0133721065	8,2	3,4	0,42	t
8 CSA Mixta-BVG Index 25	CH0115202712	7,5	3,3	0,89	t
9 Postfinance Pension 25	CH0012056260	9,3	3,1	0,88	t

## Schweizer Immobilien: Teuer, aber mit guter Rendite

Eine durchschnittliche Jahresrendite von 7,6 Prozent ist für Aktionäre keine Besonderheit. In den vergangenen fünf Jahren war eine solche Rendite sogar mit Schweizer Immobilien möglich. Genauer gesagt: Das ist die Rendite des auf Seite 21 abgebildeten UBS SXI Real Estate Funds ETF. Er investiert fast 53 Prozent des verwalteten Vermögens in Schweizer Wohnhäuser. Ein gutes Drittel steckt in kommerziell genutzten Liegenschaften. Geografisch entfallen 27 Prozent auf den bevölkerungsreichsten Kanton Zürich und knapp 15 Prozent auf den Kanton Genf. Die übrige Westschweiz spielt mit einem Anteil von über 18 Prozent eine gewichtige Rolle. Auf die Regionen Basel, Bern und die übrige Schweiz entfallen die restlichen 40 Prozent.

Die Verwaltungsgebühr von 0,25 Prozent entspricht bei diesem Fonds den durchschnittlichen Kosten für einen ETF. Allerdings kauft der Fonds nicht einfach Häuser, sondern investiert seinerseits in Immobilienfonds. Er hält beispielsweise Anteile des Fonds UBS Swiss Sima und diverser Immobilienfonds der Credit Suisse, die ihrerseits Kosten verursachen. Diese sind in den ausgewiesenen Gesamtkosten von 0,93 Prozent enthalten.

Zentral bei jedem Immobilienfonds ist der Netto-Inventarwert. Dieser entspricht dem Wert aller Liegenschaften abzüglich Hypothekenschulden. Kauft man Fondsanteile, zahlt man einen Aufschlag. Diese Prämie wird auch Agio genannt. Bei den 45 Schweizer Immobilienfonds betrug dieser Aufschlag seit dem Jahr 2000 im Durchschnitt 17 Prozent. Gegenwärtig sind es 38,6 Prozent – beim UBS SXI Real Estate Funds ETF sind es zurzeit sogar 44,5 Prozent. Schweizer Immobilienfonds sind also momentan sehr teuer. **Pascal Roth**