

Das sind die besten 3a-Fonds

Die Analyse aller **Vorsorgeprodukte** zeigt: 3a-Obligationenfonds enttäuschen, während einige Aktienfonds zum Teil gute Ergebnisse erzielen.

Die Testsieger

Das sind die besten Angebote

Name/Anbieter
Note

Für Risikoscheue

10 BIS 35 PROZENT AKTIEN

Viac Global 20/Viac
5,2

Viac Schweiz 20/Viac
5,2

LUKB Expert Vorsorge 25/LUKB
5,2

Für Risikoaffine

40 BIS 60 PROZENT AKTIEN

Viac Global 40/Viac
5,0

Viac Schweiz 40/Viac
5,0

Viac Nachhaltig 40/Viac
5,0

Für Mutige

65 BIS 85 PROZENT AKTIEN

LUKB Expert-Vorsorge 75/LUKB
4,7

Reichmuth Baukasten BVG 85+/
Reichmuth
4,6

Volt 3a/Vontobel
4,6

NOTE: 6 SEHR GUT 5 GUT 4 GENÜGEND 3 UNGENÜGEND
QUELLEN: HEG-FR SWISS PENSION PERFORMANCE INDEX 3A

Die beste Performance

Die zehn Anbieter mit der besten Performance über fünf Jahre

LUKB
Viac
Frankly by ZKB
Relevate Pensexpert[†]
IST
St. Galler Kantonalbank
Baloise
Swisscanto Invest by ZKB
BLKB
Axa

[†] DIE BESTEN PERFORMANZDATEN SIND TECHNISCHE MODELLIERTE ANBIETER MIT NEU ENDEM FONDS WURDEN WEGGELASSEN.
QUELLEN: HEG-FR SWISS PENSION PERFORMANCE INDEX 3A

CARMEN SCHIRM-GASSER

Das Jahr neigt sich dem Ende zu. Und es wird Zeit, nochmals auf die Finanzen zu sehen. Dazu gehören die Ergebnisse aus dem 3a-Vorsorgebereich. Die Hochschule für Wirtschaft Freiburg untersuchte für die «Handelszeitung» alle 3a-Fonds, die derzeit auf dem Markt sind. Sie wurden anhand ihrer Risiken, Kosten und ihrer Wertentwicklung (im Vergleich zum Index) verglichen.

Das Resultat: Während 3a-Aktienfonds zum Teil gute Ergebnisse erzielten, enttäuschten die Obligationenfonds. Sie konnten vor Kursverlusten nicht schützen. Im Zeitraum von fünf Jahren brachten sie es auf eine Performance von minus 5 bis minus 10 Prozent. Das liegt daran, dass bei steigenden Zinsen bisherige Anleihen an Wert verlieren. Sie sind im

Vergleich zu den neuen Obligationen, die schon höhere Zinszahlungen bringen, weniger attraktiv.

Bestes Ergebnis: 65 Prozent in fünf Jahren

Wesentlich bessere Ergebnisse erzielten 3a-Fonds mit Aktien in den Portfolios. Es zeigte sich: je höher der Aktienanteil, desto besser die Performance. Der 3a-Fonds mit der höchsten Wertentwicklung, der rein auf Aktien setzt, erzielte über fünf Jahre ein Ergebnis von 65 Prozent (Quantex Fund Spectravest). In der Studie rangiert er allerdings auf Platz zwei, da die Noten nicht nur über die (relative) Performance, sondern über verschiedene Zeithorizonte, Risiken und Kosten verteilt werden. Dynamische 3a-Fonds mit einem tieferen Aktienanteil von 65 bis 85 Prozent erzielten noch knapp einen Drittel der Wertentwicklung. So konnte etwa der 3a-Fonds der Luzerner Kantonalbank (LUKB) innerhalb von fünf Jahren 24,9 Prozent Wachstum erzielen. Unter den ausge-

wogenen 3a-Fonds mit einem Aktienanteil von 40 bis 60 Prozent erzielte der Viac Schweiz 60, ein passiver Fonds, die besten Ergebnisse mit 20,2 Prozent. Passive Fonds investieren analog einem Index und haben keinen aktiven Fondsmanager. Auch dieser Fonds liegt in der Studie nicht auf Platz eins, dies aufgrund der Faktoren, die neben der Kursentwicklung ebenfalls bewertet werden.

Somit gilt: Wer einen langen Zeithorizont hat und auch noch gut schlafen kann, wenn es an der Börse kracht, sollte auf einen grösseren Aktienanteil setzen. Langfristig lässt sich so eine höhere Rendite erzielen. Dabei gilt jedoch, zu beachten, dass Fonds, die bislang gut rentiert haben, keine Garantie für die Zukunft sind.

Steuern sparen

Unabhängig von ihrer Wertentwicklung haben 3a-Fonds gleich mehrere Vorteile: Zum einen erhöht

das angesammelte Vermögen später das Einkommen in der Rente. Zudem helfen Einzahlungen in die Säule 3a, Steuern zu sparen: Je nach Haushaltseinkommen, Kanton und Steuerprogression kann pro eingezahlte 1000 Franken eine Steuerersparnis von mehreren 100 Franken entstehen.

Nachträgliche Einkäufe

Künftig sollen auch Beitragslücken in der Säule 3a durch nachträgliche Einkäufe geschlossen werden können. Dies betrifft all jene, die in bestimmten Jahren keine Beiträge oder nur Teilbeträge in ihre gebundene Selbstvorsorge einzahlen konnten. Sie sollen künftig Beitragslücken nachträglich durch Einkäufe bis zu zehn Jahre ausgleichen können, die steuerbefreit sind. Damit soll die individuelle Selbstvorsorge der Säule 3a gestärkt werden. Der Bundesrat hat diese Änderungen im November in die Vernehmlassung geschickt.

▶ 3A-FONDS: DER GROSSE CHECK

Note 6 Sehr gut 5 Gut 4 Genügend 3 Ungenügend

Fondsbezeichnung	ISIN	Anbieter	aktiv/ passiv	TER in % ¹⁾	Absolute Performance		Note
					3 Jahre (in %)	5 Jahre (in %)	
Festverzinslich (null Prozent Aktien)							
Die 10 Besten							
Finpension Global 0		Finpension	passiv	0,39%	-4,5%	-5,0%	4,8
Finpension Nachhaltig 0		Finpension	passiv	0,39%	-4,5%	-5,0%	4,8
Finpension Schweiz 0		Finpension	passiv	0,39%	-4,5%	-5,0%	4,8
CSA Mixta-BVG Basic	CH0014861493	CS	aktiv	1,16%	-2,7%	0,6%	4,7
GAM Inst CHF Domestic Bd A1*	CH0103625189	GAM	aktiv	0,28%	-11,4%	-7,8%	4,4
Relevate Safe		Relevate PensExpert	passiv	0,45%	-5,7%	-5,2%	4,4
BCGE Synchrony LPP Bonds B	CH0026517331	BCGE	aktiv	0,90%	-9,8%	-8,9%	4,2
Migros Bank (CH) Fonds 0 V	CH0365696696	Migros	aktiv	0,99%	-11,1%	-8,7%	3,9
Zurich Invest II - Target Investment Fund Obligationen CHF C	CH0038339740	Zurich	aktiv	0,98%	-13,6%	-9,5%	3,7
Migros Bank (CH) Fonds Sustainable 0 V	CH0365696852	Migros	aktiv	1,15%	-13,3%	-10,9%	3,7
Defensiv (5 bis 35 Prozent Aktien)							
Die 10 Besten							
Viac Global 20		Viac	passiv	0,40%	6,0%	9,5%	5,2
Viac Schweiz 20		Viac	passiv	0,40%	5,2%	9,4%	5,2
Viac Nachhaltig 20		Viac	passiv	0,41%	6,0%	8,5%	5,2
LUKB Expert-Vorsorge 25	CH0352060427	LUKB	aktiv	0,52%	0,8%	6,5%	5,2
Frankly Light 10 Active	CH0497630977	Frankly by ZKB	aktiv	0,46%	-5,7%	0,4%	5,1
Frankly Gentle 25 Active	CH0497631082	Frankly by ZKB	aktiv	0,46%	-1,4%	5,5%	5,0
BAP BVG-Mix Dynamic Allocation 0-40, Tranche R	CH0343879125	Baloise	aktiv	0,67%	0,0%	4,7%	4,9
Frankly Gentle 20 Index	CH0496463651	Frankly by ZKB	passiv	0,46%	-5,6%	1,4%	4,9
Relevate modest		Relevate PensExpert	passiv	0,53%	-1,7%	4,7%	4,8
Swiss Life BVG Mix 15*	CH0015649657	Swiss Life	aktiv	0,60%	-2,0%	3,3%	4,8
Ausgewogen (40 bis 60 Prozent Aktien)							
Die 10 Besten							
Viac Global 40		Viac	passiv	0,41%	8,9%	14,2%	5,0
Viac Schweiz 40		Viac	passiv	0,40%	7,7%	14,6%	5,0
Viac Nachhaltig 40		Viac	passiv	0,42%	9,0%	13,4%	5,0
LUKB Expert-Vorsorge 45	CH0004055171	LUKB	aktiv	0,60%	7,0%	14,6%	4,7
Viac Global 60		Viac	passiv	0,41%	11,6%	19,1%	4,6
Swisscanto BVG 3 Index 45 VT	CH0117507985	Swisscanto Invest by ZKB	passiv	0,45%	1,5%	9,5%	4,6
Viac Schweiz 60		Viac	passiv	0,41%	10,3%	20,2%	4,5
Viac Nachhaltig 60		Viac	passiv	0,43%	11,8%	18,4%	4,5
Frankly Moderate 45 Active	CH0497631165	Frankly by ZKB	aktiv	0,46%	4,9%	12,5%	4,5
Relevate dynamic		Relevate PensExpert	passiv	0,53%	2,1%	10,5%	4,5
Dynamisch (65 bis 85 Prozent Aktien)							
Die 10 Besten							
LUKB Expert-Vorsorge 75	CH0352060435	LUKB	aktiv	0,80%	15,1%	24,9%	4,7
Reichmuth Baukasten BVG 85+		Reichmuth	aktiv	0,98%	15,4%	21,3%	4,6
Reichmuth Baukasten BVG 85		Reichmuth	aktiv	0,89%	13,9%	16,6%	4,6
Reichmuth Baukasten BVG 65+		Reichmuth	aktiv	0,94%	9,3%	14,4%	4,6
Volt 3a Growth		Vontobel	aktiv	0,73%	7,7%	15,5%	4,6
Viac Schweiz 80		Viac	passiv	0,42%	11,9%	23,6%	4,5
Viac Nachhaltig 80		Viac	passiv	0,43%	14,8%	22,5%	4,5
relevante maximum		Relevate PensExpert	passiv	0,48%	11,4%	20,0%	4,5
Frankly Strong 75 Index	CH0512157774	Frankly by ZKB	passiv	0,46%	9,4%	19,2%	4,5
Swisscanto (CH) Vorsorge Fonds 75 Passiv VT CHF	CH0353690909	Swisscanto Invest by ZKB	passiv	0,42%	8,4%	18,3%	4,5
Aktien (90 bis 100 Prozent Aktien)							
Die 10 Besten							
BLKB IQ Responsible Equity Switzerland B	CH0372701596	BLKB	passiv	0,53%	25,3%	51,5%	5,5
Quantex Funds - Spectravest 3A	CH0401023459	Quantex AG	aktiv	1,34%	45,9%	65,0%	5,2
Viac Nachhaltig 100		Viac	passiv	0,44%	17,8%	27,4%	4,6
Viac Global 100		Viac	passiv	0,41%	16,5%	25,5%	4,6
Volt 3a Dynamic		Vontobel	aktiv	0,74%	16,3%	24,5%	4,6
BLKB IQ Responsible Equity Switzerland B	CH0372701505	BLKB	passiv	0,37%	14,7%	29,8%	4,5
Finpension Nachhaltig 100		Finpension	passiv	0,42%	14,9%	27,7%	4,5
Viac Schweiz 100		Viac	passiv	0,43%	14,0%	24,2%	4,5
Relevate Excited		Relevate PensExpert	passiv	0,45%	12,6%	22,1%	4,5
Finpension Schweiz 100		Finpension	passiv	0,40%	14,1%	26,3%	4,4

▶ Die vollständige Tabelle finden Sie unter www.handelszeitung.ch/geld/das-sind-die-besten-3a-fonds-662777.

¹⁾ INSTITUTIONELLER FONDS; ²⁾ TOTAL EXPENSE RATIO (GEBÜHREN PRO JAHR)

QUELLEN: REG-FR, SWISS PENSION PERFORMANCE INDEX

Tipps: Das müssen Sie wissen

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 35280 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 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. 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 seiner Benchmark verglichen (relative Performance). Zum besseren Verständnis wurde das Ergebnis abgebildet, das der Fonds erzielte, also die absolute Performance.