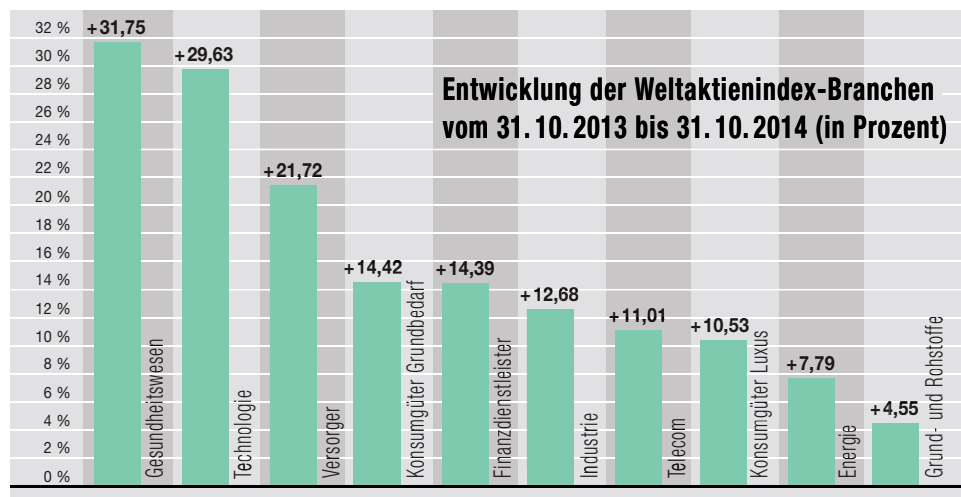


## Jahresrückblick: Grund- und Rohstoffe als Schlusslicht



Das Gesundheitswesen landet mit einem Plus von 31,75 Prozent auf dem ersten Platz

## Tops und Flops im Jahresvergleich

Die besten und schlechtesten 5 Blue Chips aus dem SMI

Unternehmen	Wert
Actelion	64,3 %
Geberit	29,7 %
Novartis	25,9 %
Givaudan	25,4 %
Swisscom	23,4 %

Die besten und schlechtesten 5 Small- und Midcaps aus dem SPI

Unternehmen	Wert
Santhera Pharmaceuticals	2283,0 %
CI Com	298,2 %
Myriad Group	170,4 %
Leonteq	147,6 %
Publigroup	141,4 %

Unternehmen	Wert
Transocean	-33,4 %
Swatch	-21,2 %
Syngenta	-19,3 %
Richemont	-13,0 %
ABB	-9,3 %

Unternehmen	Wert
Cytos Biotechnology	-95,6 %
Bravofly Rumbo	-61,1 %
Therametrics	-50,0 %
Alpha Petrovision Holding	-47,5 %
Perfect Holding	-42,9 %

Zeitperiode: 31.10.13 bis 31.10.14

QUELLE: BLOOMBERG

## 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		
<b>Obligationen (Schweizer Franken)</b>					
1 Swisssanto Bd Market Tracker A	CH0027064630	4,3	2,7	0,40	a
2 Pictet Bonds Tracker-P dy	CH0016431766	4,0	2,5	0,32	a
3 Postfinance Fonds 1 Bond	CH0006869207	3,3	1,9	0,59	a
<b>Aktien Schweiz</b>					
1 Pictet Swiss Market Tracker-P dy	CH0010396734	10,6	18,1	0,36	a
2 Swisssanto SPI Index A	CH0025417491	10,5	18,1	0,45	a
3 Raiffeisen Index Fonds SPI	CH0120927568	10,5	18,1	0,43	a
4 Postfinance Fonds Suisse	CH0013211575	10,5	17,9	0,59	a
5 UBS 100 Index – Fund Switzerland P	CH0002788807	10,2	17,9	0,60	a
6 SSgA Switzerland Index Equity P	FR0000018293	8,9	17,3	0,70	t
<b>Aktien Welt</b>					
1 Vanguard Global Stock Idx Inv USD	IE00B03HD084	15,3	17,9	0,30	t
2 Swisssanto MSCI Wid ex CH Index A	CH0115514645	15,1	17,6	0,55	a
3 SSgA World Index Equity Fund P USD	FR0000018277	14,8	17,7	0,69	t
4 Postfinance Fonds Global	CH0014933193	10,2	15,8	0,79	a
<b>Mischfonds (Obligationen, Aktien u. a.)</b>					
1 Pictet CH-LPP 40 Tracker-P dy CHF	CH0019087763	7,5	8,3	0,47	a
<b>Vorsorge-Fonds</b>					
1 CSA Mixta-BVG Index 45	CH0103826761	8,6	9,4	0,84	t
2 Swisssanto BVG 3 Index 45	CH0117507985	7,9	9,1	0,60	t
3 Postfinance Pension 45	CH0012056203	7,3	8,2	0,88	t
4 Raiffeisen Index Fonds – Pension Growth	CH0210462187	7,2	-	0,98	t
5 ZKB Vorsorge Fonds 45 passiv V	CH0133721081	7,1	8,1	0,79	t
6 CSA Mixta-BVG Index 35	CH0115202738	7,1	7,1	0,84	t
7 CSA Mixta-BVG Index 25	CH0115202712	6,2	5,7	0,84	t
8 Postfinance Pension 25	CH0012056260	5,3	5,2	0,84	t
9 ZKB Vorsorge Fonds 20 passiv V	CH0133721065	5,0	4,7	0,79	t

Anmerkung (gilt auch für Seite 22): Alle Rendite-Daten per Ende Oktober 2014. Die Rangierung erfolgt gemäss der 1-Jahres-Rendite. Einige Produkte sind noch nicht drei Jahre auf dem Markt. Die Rendite umfasst die Kursentwicklung und die Ausschüttungen – letztere unter der Annahme, dass sie wieder im Fonds angelegt werden. Es handelt sich immer um Renditen in Schweizer Franken, Fonds in ausländischer Währung werden umgerechnet

QUELLEN: MORNINGSTAR/VZ VERMÖGENSZENTRUM

## Ausgewiesene Kosten – versteckte Kosten

**Fonds:** Langfristig erzielen meist diejenigen Fonds mit den tiefsten Kosten die höchste Rendite in einem bestimmten Anlagegebiet. Die in den Unterlagen ausgewiesenen Kosten geben aber nur grob Aufschluss darüber, ob ein Fonds teuer oder günstig ist. Es gibt nämlich auch Kosten, die nicht offengelegt werden müssen. Dazu gehören zum Beispiel solche, die anfallen, wenn ein Fonds Wertschriften oder Währungen kauft und verkauft.

### Genau hinschauen

In den Faktenblättern und Monatsberichten sieht man, wie gross die Rendite-Differenz zwischen dem Fonds und seinem Index ist. Wenn der Fonds etwa im Ausmass seiner ausgewiesenen Kosten dem Index hinterhinhinkt, bedeutet dies: Er bildet den Index sehr gut ab und hat tiefe versteckte Kosten. Fonds mit einem deutlich grösseren Rückstand auf den Index als die offengelegten Kosten sollten Anleger hingegen meiden. Wobei nicht ein einzelnes Jahr zählt. Man sollte mindestens eine Drei-Jahres-Periode anschauen.

sb