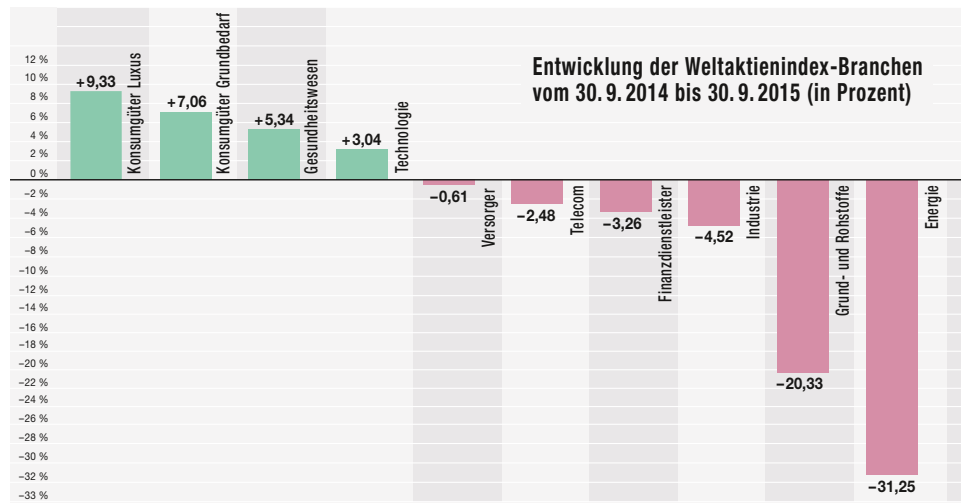


Jahresrückblick: Sechs Branchen im Minus



Konsumgüter Luxus lösen das Gesundheitswesen als Spitzenreiter ab

Tops und Flops im Jahresvergleich

Die besten und schlechtesten 5 Blue Chips aus dem SMI

Tops

Swiss Re	19,0 %
Adecco	12,9 %
UBS	12,3 %
Actelion	11,3 %
Nestlé	7,4 %

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

Tops

Cytos Biotechnology	150,0 %
VZ Holding	90,9 %
LifeWatch	83,7 %
U-Blox	67,4 %
BVZ Holding	64,7 %

Flops

Transocean	-55,9 %
LafargeHolcim	-21,7 %
Swatch	-18,9 %
ABB	-16,9 %
Zurich Insurance Group	-11,5 %

Flops

Züblin Immobilien Holding	-75,8 %
CI Com	-62,2 %
Gottex Fund Management Holdings	-61,9 %
Schlatter Industries	-59,6 %
Von Roll Holding	-55,8 %

Zeitperiode: 30.9.2014 bis 30.9.2015

QUELLE: BLOMBERG

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	3,8	2,4	0,3	a
2 Swisscanto Bd Mkt Tracker A	CH0027064630	3,4	2,3	0,4	a
Aktien Schweiz					
1 Pictet Swiss Market Tracker-P dy	CH0010396734	-0,5	12,6	0,4	a
2 Raiffeisen Index Fonds SPI	CH0120927568	-0,6	12,6	0,4	a
3 Swisscanto SPI Index A	CH0025417491	-0,6	12,5	0,5	a
4 Postfinance Fonds Suisse	CH0013211575	-0,7	12,4	0,6	a
Aktien Welt					
1 Swisscanto MSCI Wld ex CH Index A	CH0115514645	-3,6	9,2	0,6	a
2 Postfinance Fonds Global	CH0014933193	-4,9	8,5	0,8	a
Mischfonds					
1 Pictet LPP-25 P dy	CH0016431675	0,6	3,9	0,75	a
2 Avadis Defensiv	CH0032831619	-0,1	2,5	0,62	t
3 Pictet LPP-40 P dy	CH0016431709	-0,3	5,0	0,91	a
4 Avadis Basis	CH0032831759	-1,3	3,8	0,62	t
5 Avadis Wachstum	CH0032831841	-2,5	5,0	0,64	t
Mischfonds der zweiten/dritten Säule					
1 CSA Mixta-BVG Index 25	CH0115202712	1,6	3,7	0,8	t
2 CSA Mixta-BVG Index 35	CH0115202738	1,0	4,4	0,8	t
3 Swisscanto BVG 3 Index 45	CH0117507985	0,9	5,8	0,6	t
4 Postfinance Pension 25	CH0012056260	0,8	3,0	0,8	t
5 CSA Mixta-BVG Index 45	CH0103826761	0,4	5,2	0,9	t
6 Swisscanto Vorsorge Fonds 20 passiv V	CH0133721065	0,0	2,3	0,7	t
7 Postfinance Pension 45	CH0012056203	-0,3	4,6	0,9	t
8 Swisscanto Vorsorge Fonds 45 passiv V	CH0133721081	-1,4	4,2	0,7	t
9 Raiffeisen Index Fonds – Pension Growth	CH0189322339	-5,5	-	0,8	t

Anmerkung (gilt auch für Seite 22): Alle Rendite-Daten per Ende September 2015. 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

Rare Mischfonds

Fonds, die das Geld nicht nur in eine, sondern in zwei oder mehr Anlagebereiche leiten, sind praktisch. Ihre Kernanlagen sind in- und ausländische Obligationen sowie Aktien, manchmal ergänzt durch Immobilien und Rohstoffe/Gold. Auf einen Schlag erhält der Anleger mit Mischfonds – auch Strategie- oder Anlagezielfonds genannt – ein gut gestreutes Investment. Sie sind aber bei den Indexfonds Mangelware. Ein beschränktes Angebot ist nur bei den Vorsorgefonds der zweiten und dritten Säule zu finden. Anders bei den aktiv gemanagten Fonds: Dort gibt es zahlreiche Mischfonds, nur sind sie meist teuer.

Indexnahe Lösungen

Es gibt allerdings Mischfonds, die zwar keine reinen Indexfonds sind, aber ähnlich verwaltet werden. Bei den beiden Pictet- und den drei Avadis-Fonds (siehe Tabelle links) handelt es sich um solche. Der Aktienanteil bei den Pictet-Fonds beträgt 25 bzw. 40 Prozent, bei den Avadis-Fonds 20 (Defensiv), 40 (Basis) und 60 (Wachstum) Prozent. sb