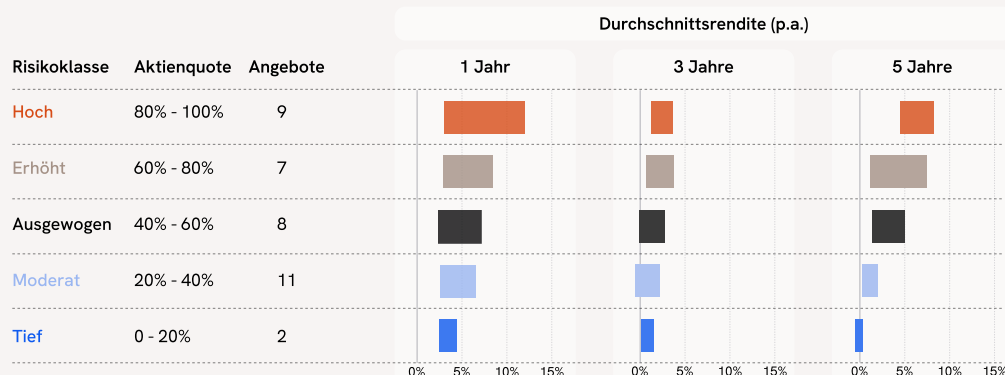


Economico Flash ⚡ #54

Economico Marktplatz 3a & FZ Wertschriftenlösungen:
Performancevergleich

info@economico.ch
Dr. Ueli Mettler,
c-alm AG
Folgen Sie uns
auf [LinkedIn](#)

Chart der Woche: Vergleich der jährlichen Durchschnittsrenditen 3a & FZ Wertschriftenlösungen



Als Anleger wünschen wir uns möglichst viel Rendite bei möglichst geringem Risiko. Das ist beim Wertschriftensparen innerhalb der Säule 3a oder im Rahmen der Freizügigkeit nicht anders. Deshalb analysieren und vergleichen wir im [Economico Marktplatz](#) die von den Anbietern eingereichten Performancezahlen mit aller gebotenen Akribie!

Um sinnvolle Performancevergleiche der eingereichten 3a & FZ Angebote zu ermöglichen, ordnen wir jedes Produkt zunächst einer von 5 Risikoklassen zu.

Im Chart der Woche sind die innerhalb einer Risikoklasse resultierenden Performanceintervalle zwischen dem jeweils renditestärksten und renditeschwächsten Produkt für drei verschiedene Zeitfenster (1J; 3J; 5J) dargestellt.

Aus dem 3-Jahresvergleich und vor allem dem 5-Jahresvergleich wird ersichtlich, dass die Binsenwahrheit „Mehr Risiko (in Form von höherer Aktienquote) bringt mehr Rendite“ auch in jüngerer Vergangenheit zutreffend war. Dies trotz zünftiger Dellen an den Kapitalmärkten infolge Corona- und Ukraine-Krise.

Genauso wichtig wie die Höhe der Performancezahlen ist die Beurteilung von deren Datenqualität. Wir unterscheiden in Economico drei Arten von Datenqualität und illustrieren diese in drei verschiedenen Farben:

- **Effektive und revidierte Track Records:** Bei einigen 3a und FZ Anbietern investieren Sie direkt in eine einzige Fondsanlage. Die in der Vergangenheit vom Fonds erzielten Performancezahlen werden publiziert und

unabhängig revidiert. Bestmögliche Datenqualität, die wir in Economico als **grüne Balken** kennzeichnen.

- **Performance Musterportfolio:** Bei anderen Anbietern wird jedes einzelne Mandat individuell aufgrund Ihrer Präferenzen umgesetzt. Diese Anbieter berechnen die Performancezahlen aufgrund definierter Musterstrategien. Es handelt sich bei diesen Performancezahlen jedoch nicht um effektiv realisierte Portfolioergebnisse. In Economico kennzeichnen wir diese Produkte mit einem **blauen Balken**.
- **Simulierte Performance:** Bei frisch lancierten Anlageprodukten ist noch keine Performancehistorie verfügbar. Die vom Anbieter gelieferten Performancezahlen entsprechen einer Simulation bzw. im Fachjargon einem „Backtest“. In Economico kennzeichnen wir diese Produkte mit einem **orangenen Balken**.

Jetzt sind Sie mit allen wesentlichen Infos ausgerüstet, um sich selbst ein differenziertes Bild zu den in Economico illustrierten Performancezahlen zu machen:

- [Economico Marktplatz 3a](#)
- [Economico Marktplatz FZG](#)

Takeaways

- Natürlich ist die Rendite ein entscheidendes Beurteilungskriterium.
- Beachten Sie bei Renditeangaben aber immer auch das Kleingedruckte.