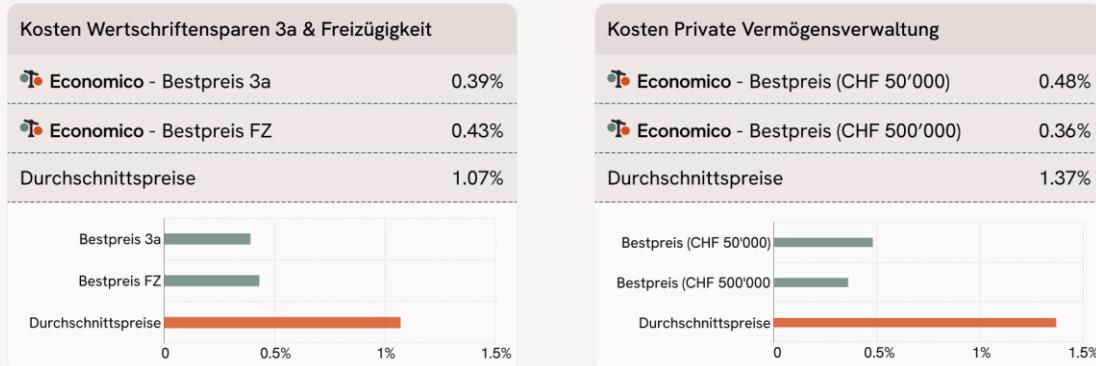


# Economico Flash ⚡ #55

Economico Marktplatz 3a & FZG Wertschriftenlösungen: Kostenvergleich



Chart der Woche: Preisgefüge in der privaten Wertschriftenverwaltung (Referenz: Ausgewogenes Portfolio)



Quellen: Economico Marktplätze 3a; FZ; Vermögensverwaltung; MoneyLand-Kostenstudie Vermögensverwaltung (2022); Moneyland Kostenstudie 3a (2023)

Wenn man sich mit den Vergleichsansichten der Economico Marktplätze etwas vertraut gemacht hat und noch die eine oder andere breiter angelegte Marktstudie bezieht, hat man den Dreh ziemlich rasch heraus, wie der Kostenhase in der privaten Wertschriftenverwaltung läuft. Hier die wichtigsten Erkenntnisse im Zusammenzug:

- Durchschnittspreise:** Im Marktdurchschnitt ist die Wertschriftenverwaltung für Privatpersonen im Rahmen des 3a & FZ Wertschriftenparens einiges günstiger als in der privaten, freien Vermögensverwaltung. Zu diesem Schluss gelangt man, wenn man die beiden Moneyland-Studien zu den [Kosten in der Vermögensverwaltung \(2022\)](#) bzw. zu den [Kosten bei den 3a Vorsorgefonds \(2023\)](#) vergleicht. Die Durchschnittskosten in der Vermögensverwaltung umfassen dabei noch nicht einmal die TER-Kosten der im Mandat eingesetzten Kollektivanlagen. Die Kosten bei den Freizügigkeits-Vorsorgefonds sind zudem sehr ähnlich wie bei 3a Vorsorgefonds. Der interessierte Leser findet [hier](#) eine Quelle dazu. Ergo: Wenn schon Wertschriftenverwaltung bei der Hausbank, dann lieber im Rahmen der 3a & FZ Vorsorgefonds als mit einem Vermögensverwaltungsmandat.
- Bestpreise:** Die kompetitiven, meist digitalen Anbieter in der Wertschriftenverwaltung zeigen hingegen, dass es kaum berechtigte Gründe für diese Kostenunterschiede gibt. Die Economico Bestpreise liegen nahe beisammen – unabhängig ob diese im Rahmen eines Vermögensverwaltungsmandats oder in einer 3a oder FZ

Vorsorgelösung erfolgen. Bei kleinen Anlagebeträgen sieht man aber auch bei diesen Anbietern einen leichten Kostenvorteil bei den 3a / FZ Angeboten.

- Skaleneffekte:** Eine Besonderheit des Preisgefüges bei 3a & FZ Wertschriftenlösungen liegt darin, dass dieses – im Gegensatz zur Vermögensverwaltung – kaum Skaleneffekte aufweist. Sprich die prozentualen Kosten sind bei den 3a & FZ Angeboten unabhängig vom investierten Anlagevolumen immer gleich. Bei der Vermögensverwaltung hingegen nehmen die prozentualen Verwaltungskosten mit steigendem Anlagevolumen kontinuierlich ab.

Machen Sie sich selbst ein Bild über die Kosten (und mehr) in der privaten Wertschriftenverwaltung:

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

## Takeaways

- Vor allem bei kleinen Anlagevolumen bieten die 3a Bestpreisangebote die günstigsten Wertschriftenverwaltungslösungen überhaupt.
- Und natürlich: Vergleichen lohnt sich immer!

