

Indexfonds unter der Lupe

Indexfonds rentieren langfristig meist gut und kosten wenig. K-Geld zeigt die Bewertung von sieben Indexfonds mit Schweizer Aktien.

Anleger haben es mit Indexfonds (ETF) einfach. Sie kaufen damit einen ganzen Börsenindex, etwa den Swiss Market Index (SMI). Gewinnt der Aktienindex an Wert, passiert dasselbe beim gekauften Fondsanteilschein.

Indexfonds eignen sich für Kleinanleger, denn das Risiko ist breit gestreut, die Gebühren sind tief. Das Prinzip: Eine Fondsgesellschaft versucht bei Titelwahl und -gewichtung die Struktur eines beliebigen Aktienindex nachzubilden. Ein teures Fondsmanagement entfällt. Studien zeigen: Wer einen langfristigen Anlage-

Bewertung von sieben Indexfonds mit Schweizer Aktien

Lesebeispiel: Die Höchstnote, fünf Sterne, erhält der Indexfonds Xmtch der Credit Suisse.

Valorenummer	Name	Anbieter	TER	Aktienindex	Rating ¹
889976	Xmtch (CH) on SMI	Credit Suisse	0,38	SMI ²	*****
1714271	UBS-ETF SMI	UBS	0,35	SMI ²	****
3291273	UBS-ETF SLI	UBS	0,35	SLI ³	***
3176893	Xmtch (CH) on SLI	Credit Suisse	0,40	SLI ³	***
2825604	db x-trackers SMI	Deutsche Bank	0,30	SMI ²	***
3613620	db x-trackers SLI	Deutsche Bank	0,35	SLI ³	***
1210415	iShares SMI (DE)	Barclays Global Investors	0,52	SMI ²	*

¹ 5 Sterne = Bestnote, 1 Stern = Tiefstnote

² Swiss Market Index

³ Swiss Leader Index

Quelle: www.etfexplorer.com, Stand: 5.10.2009

horizont hat, erzielt meist eine höhere Rendite als mit aktiv durch Fondsmanager verwalteten Fonds.

Die Schweizer Firma Fundexplorer hat Ende September ein neues Beurteilungssystem lanciert: Indexfonds

erhalten 1 bis 5 Sterne. Unter www.etfexplorer.com bietet Fundexplorer Bewertungen aller an der Schwei-

zer Börse gehandelten Indexfonds an. Allerdings kostet dies monatlich 15 Franken. Abrufbar sind auch Ratings von in Deutschland gehandelten Fonds.

So wird bewertet:

► TER (Total Expense Ratio), Gewichtung 25 Prozent: Die Zahl bezeichnet den jährlichen Verwaltungsaufwand des durchschnittlichen Fondsvermögens in Prozent. Je höher die TER, desto tiefer die Rendite.

► Qualitätskriterien zählen zu 40 Prozent. Als Kriterien gelten z. B. Fondsgrösse, -alter und Neugeldzuwachs.

► Das Risiko wie z. B. Kurschwankungen wird mit 23 Prozent gewichtet.

► Die Handelbarkeit der Fondsanteile zählt 12 Prozent: Sie ist für langfristige Anleger nicht allzu wichtig.

Die Tabelle zeigt sieben an der Schweizer Börse gehandelte Indexfonds mit Schweizer Aktien. **(bbs)**

K-Geld im Internet: Klar gestaltet – und mehr Service

Einfach und übersichtlich gestaltet: Beim neuen Online-Auftritt von K-Geld steht der Service an erster Stelle.



Jetzt auf www.kgeld.ch: Die neuen Prämien der Krankenkassen im Vergleich

Steuerrechner und Prämienrechner für die Krankenkasse, Warnlisten, Ratgeber und Merkblätter sowie Online-

Diskussionsforen: Unzählige Personen nutzen täglich das Internet-Angebot auf www.kgeld.ch. Damit die Leserinnen und Leser die

zahlreichen Dienstleistungen noch schneller finden, hat die Redaktion das Erscheinungsbild klarer und übersichtlicher gestaltet.

Eine weitere Neuheit sind spezielle Service-Angebote wie «Aktuelle Zinsen im Vergleich» Ein zusätzliches Plus: Die Schrift ist jetzt

noch besser lesbar. Die Abonnentinnen und Abonnenten haben gratis Zugriff auf das gesamte K-Geld-Archiv. **(bbs)**