



Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index

Schweizer Pensionskassen im Vergleich

Nützliche Informationen

[Genauere Erklärung zum Credit Suisse Schweizer Pensionskassen-Index als PDF \(167 KB\)](#)
[Pensionskassen-Index-Archiv](#)

Ein repräsentatives und zeitnahes Bild der Anlagetätigkeiten im Bereich der zweiten Säule erhalten Sie vom quartalsweise veröffentlichten Credit Suisse Schweizer Pensionskassen-Index. Dieser widerspiegelt aufgrund breit abgestützter Auswertungen das Verhalten der Pensionskassen, die bei der Credit Suisse ein Global Custody unterhalten.

Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index 4. Quartal 2018

4. Quartal 2018: -3,50%

Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index im vierten Quartal 2018 mit grossen Verlusten

Im Berichtsquartal nimmt der Pensionskassen Index um 6,07 Punkte resp. -3,50% ab und schliesst per Ende Dezember bei einem Stand von 166,96 Punkten, ausgehend von 100 Punkten zu Beginn des Jahres 2000. Dies ergibt eine Jahres-Performance für 2018 von -3,20%. Nach dem performancemässig schwachen Start 2018 machte der Pensionskassen Index im zweiten Quartal der Berichtsperiode wieder etwas Boden gut und legte im dritten Quartal erneut leicht zu. Im vierten Quartal fuhren die Schweizer Pensionskassen jedoch grosse Verluste ein. Insbesondere trugen der Oktober (-1,35%) und der Dezember (-2,15%) zum negativen Gesamtergebnis bei (-3,50%). Einzig der November war mit -0,04% beinahe neutral.

Der Hauptanteil der negativen Entwicklung im vierten Berichtsquartal ist den Aktien zuzuschreiben. Die Schweizer Aktien erzielten einen Renditebeitrag von -1,41% und die ausländischen Aktien einen Beitrag von -2,23%. Bei den Obligationen war die Entwicklung leicht positiv. Mit einem Beitrag von total 0,19% verhinderten diese ein noch negatives Resultat. Die Immobilien zeigten ebenfalls einen leicht positiven Einfluss (0,11%), der jedoch durch das Minus bei den alternativen Anlagen (-0,10%) wieder aufgehoben wurde. Nur einen geringen Einfluss auf das Gesamtergebnis hatten die Hypotheken.

Performance Contribution (quartalsweise)

Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index (1.1.2018 - 31.12.2018)

	Q1 18	Q2 18	Q3 18	Q4 18
Liquidität	-0,02%	-0,13%	0,05%	-0,02%
Obligationen CHF	-0,15%	-0,06%	-0,13%	0,16%
Obligationen FW	-0,05%	0,01%	-0,12%	0,03%
Aktien Schweiz	-0,65%	0,22%	0,54%	-1,41%
Aktien Ausland	-0,47%	0,64%	0,39%	-2,23%
Alternative Anlagen	-0,01%	0,05%	-0,01%	-0,10%
Immobilien	0,03%	0,15%	0,07%	0,11%
Hypotheken	0,00%	0,00%	-0,01%	0,02%
Rest	-0,01%	-0,03%	0,03%	-0,05%
Total	-1,33%	0,85%	0,80%	-3,50%

Der Indexstand der BVG-Mindestverzinsung (seit 1. Januar 2017 auf 1% p. a.) ist im Berichtsquartal um 0,38 Punkte (resp. 0,25%) auf den Stand von 153,62 Punkten gestiegen, ebenfalls ausgehend von 100 Punkten zu Beginn des Jahres 2000. Die Rendite des Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index liegt somit im vierten Quartal 2018 –3,75% unter der BVG-Vorgabe.

Die annualisierte Rendite des Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index (seit 1. Januar 2000) beträgt per 31. Dezember 2018 2,73%. Demgegenüber steht eine annualisierte BVG-Mindestverzinsung von 2,29%.

Die höchste annualisierte Rendite (seit 1. Januar 2000) per 31. Dezember 2018 weisen mit 2,93% erneut Pensionskassen mit einem Anlagevermögen zwischen CHF 150 Mio. und CHF 500 Mio. aus.

Wichtiger Hinweis

Die Berechnung des Credit Suisse Schweizer Pensionskassen Index basiert auf den erzielten Renditen von schweizerischen Vorsorgeeinrichtungen (vor Abzug der Verwaltungskosten), deren Vermögenswerte bei der Credit Suisse im Rahmen eines Global Custody verwahrt werden. Die Vermögensverwaltung bzw. Beratung hingegen erfolgt durch die Pensionskassen selber oder durch Dritte. Auf die Performance der jeweiligen Vorsorgeeinrichtungen hat die Credit Suisse in der Rolle als Global Custodian keinen Einfluss.

Top Links

Börsenkurse, Währungen und Zinsen

Research-Publikationen

**PK Index: Aktuelles Anlageverhalten
Schweizer Pensionskassen**

Newsletter abonnieren

Schweiz ... Global Custody Solutions Pensionskassen-Index

Copyright © 1997 - 2018 CREDIT SUISSE GROUP AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.