

Medienmitteilung

Vermögensverwaltung im Kostenvergleich

Die traditionelle Vermögensverwaltung ist in der Schweiz nach wie vor teuer. Doch die Kostenunterschiede zwischen den Banken sind markant. Dies zeigt eine neue Analyse von moneyland.ch.

Zürich, 22. August 2024 – Kundinnen und Kunden in der Vermögensverwaltung sind begehrt. Das liegt auch daran, dass die Banken mit wohlhabenden Kundinnen und Kunden viel Geld verdienen können. Ein Grund dafür sind die nach wie vor hohen Gebühren im Private Banking.

Für die Analyse im Jahr 2024 hat moneyland.ch die Gebühren in der Schweizer Vermögensverwaltung und Anlageberatung für drei verschiedene Anlagestrategien und Anlagebeträge untersucht.

Fazit: Vermögensverwaltung hat in der Schweiz ihren Preis. Doch die Kostenunterschiede sind gross. «Die teuersten Mandate kosten je nach Strategie mehr als das Dreifache als die günstigsten Banken», sagt Benjamin Manz, Geschäftsführer von moneyland.ch. Ein Gebührenvergleich lohnt sich. Gut zu wissen: Je nach Vermögen und Bank sind die Gebühren nicht in Stein gemeisselt, Nachfragen oder Verhandeln kann sich lohnen.

Mandatsgebühren im Durchschnitt 1.32 Prozent

Eine traditionelle Vermögensverwaltung mit einer reinen Aktienstrategie für einen Anlagebetrag von 250'000 Franken kostet bei den untersuchten Schweizer Banken durchschnittlich 3289 Franken pro Jahr an Mandatsgebühren. Dies entspricht 1.32 Prozent der Anlagesumme pro Jahr. Dabei sind diverse Zusatzkosten wie Fremdwährungskosten, Steuern, Börsen- und Fondsgebühren noch nicht berücksichtigt. Insbesondere die eingesetzten Fonds sind oft ähnlich teuer wie das Mandat selbst.

Günstiger sind hingegen digitale Anlage-Apps, manchmal auch «Robo Advisor» genannt, die im Durchschnitt weniger als die Hälfte einer traditionellen Vermögensverwaltung kosten, wie verschiedene Vergleiche von moneyland.ch zeigen. Auch hybride Modelle, die digitale Apps mit Beratung kombinieren, sind auf dem Vormarsch.

Kosten variieren mit der Aktienstrategie

Bei vielen Banken gilt immer noch die Regel: Je mehr Aktien eingesetzt werden, desto teurer wird es. So kostet eine Vermögensverwaltung für ein Vermögen von einer Million Franken mit einer reinen Aktienstrategie (80 bis 100 Prozent Aktien) durchschnittlich 12'574 Franken pro Jahr, was rund 1.26 Prozent entspricht. Bei einem durchschnittlichen Aktienanteil von 40 bis 60 Prozent bezahlen Kundinnen und Kunden für die Mandate noch 1.16 Prozent, bei einer Strategie ohne Aktien noch 0.92 Prozent.

Die günstigsten Vermögensverwaltungsmandate

Zwischen den untersuchten Mandaten bestehen grosse Kostenunterschiede bei den Pauschalgebühren (siehe Tabellen 1, 2 und 3). Am günstigsten sind von den untersuchten Anbietern die Sparkasse Schwyz, Alpian, die Basellandschaftliche Kantonalbank und je nach Aktienstrategie und Vermögen weitere Banken.

Ein Beispiel: Bei einem Vermögen von 500'000 Franken und einer reinen Aktienstrategie zahlen Kundinnen und Kunden der Sparkasse Schwyz mit einem ETF-Mandat 3500 Franken pro Jahr. Bei Alpian sind es 3750 Franken, bei der Basellandschaftlichen Kantonalbank 5000 Franken, gefolgt von der Privatbank Piguet Galland mit 5400 Franken.

Die günstigsten Beratungsmandate

Schweizer Banken bieten neben Vermögensverwaltungsmandaten auch Anlageberatungsmandate an. Bei der Anlageberatung können die Kundinnen und Kunden zwischen verschiedenen Anlageempfehlungen wählen, während sie bei der Vermögensverwaltung nach der Strategiewahl nicht mehr mitbestimmen können.

Für ein reines Aktienportfolio von 500'000 Franken ist die Anlageberatung der Sparkasse Schwyz mit Kosten von 1500 Franken pro Jahr am günstigsten, gefolgt vom Uno-Mandat der Basellandschaftlichen Kantonalbank mit Kosten von 1750 Franken. Neben den Mandatsgebühren fallen bei den meisten Banken jedoch in der Regel noch Produktgebühren an.

Tabelle 1: Pauschalgebühren für ein Vermögen von 250'000 Franken

		Aktien: 80-100%	Aktien: 40-60%	Aktien: 0%
Sparkasse Schwyz	ETF-Mandat (mit/ohne ESG)	CHF 1875	CHF 1875	CHF 1125
Alpian	Managed by Alpian	CHF 1875	CHF 1875	CHF 1875
Basellandschaftliche Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 2500	CHF 4500	CHF 4500
Piguet Galland	Vermögensverwaltung Confort	CHF 2875	CHF 2375	Nicht erhältlich
Bank Cler	Vermögensverwaltung	CHF 3000	CHF 3000	CHF 3000
Migros Bank	Vermögensverwaltung Direktanlagen	CHF 3000	CHF 3000	CHF 3000
Sparkasse Schwyz	Einzeltitel-Mandat	CHF 3125	CHF 2625	CHF 1125
Basler Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 3250	CHF 3250	CHF 3250
Zürcher Kantonalbank	Vermögensverwaltung Classic	CHF 3250	CHF 3250	Nicht erhältlich
Avantage Service (BCGE)	Best-of-Mandate	CHF 3750	CHF 3750	Nicht erhältlich
Basellandschaftliche Kantonalbank	Managed Fund Portfolio	CHF 3750	CHF 3125	CHF 2500
Raiffeisen	Futura Global in CHF	CHF 3750	CHF 3250	Nicht erhältlich
Valiant	Classique Vermögensverwaltung	CHF 3875	CHF 3375	Nicht erhältlich
Valiant	Helvétique Vermögensverwaltung	CHF 3875	CHF 3375	Nicht erhältlich
Berner Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 3875	CHF 3375	CHF 2875
UBS	Manage Advanced	CHF 5000	CHF 4375	CHF 2625

Tabelle 2: Pauschalgebühren für ein Vermögen von 500'000 Franken

		Aktien: 80-100%	Aktien: 40-60%	Aktien: 0%
Sparkasse Schwyz	ETF-Mandat (mit/ohne ESG)	CHF 3500	CHF 3500	CHF 2000
Alpian	Managed by Alpian	CHF 3750	CHF 3750	CHF 3750
Basellandschaftliche Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 5000	CHF 5750	CHF 5000
Piguet Galland	Vermögensverwaltung Confort	CHF 5400	CHF 4400	Nicht erhältlich
Sparkasse Schwyz	Einzeltitel-Mandat	CHF 6000	CHF 5000	CHF 2000
Bank Cler	Vermögensverwaltung	CHF 6000	CHF 6000	CHF 6000
Migros Bank	Vermögensverwaltung Direktanlagen	CHF 6000	CHF 6000	CHF 6000
Basler Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 6500	CHF 6500	CHF 6500
Zürcher Kantonalbank	Vermögensverwaltung Classic	CHF 6500	CHF 6500	Nicht erhältlich
Zürcher Kantonalbank	Vermögensverwaltung Premium	CHF 6500	CHF 6500	Nicht erhältlich
Avantage Service (BCGE)	Best-of-Mandate	CHF 7500	CHF 7500	Nicht erhältlich
Berner Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 7500	CHF 6500	CHF 5500
Raiffeisen	Futura Global in CHF	CHF 7500	CHF 6500	Nicht erhältlich
Basellandschaftliche Kantonalbank	Managed Fund Portfolio	CHF 7500	CHF 6250	CHF 5000
Valiant	Classique Vermögensverwaltung	CHF 7750	CHF 6750	Nicht erhältlich
Valiant	Helvétique Vermögensverwaltung	CHF 7750	CHF 6750	Nicht erhältlich
UBS	Manage Advanced	CHF 9750	CHF 8250	CHF 5000

Tabelle 3: Pauschalgebühren für ein Vermögen von 1 Million Franken

		Aktien: 80-100%	Aktien: 40-60%	Aktien: 0%
Sparkasse Schwyz	ETF-Mandat (mit/ohne ESG)	CHF 6500	CHF 6500	CHF 3500
Alpian	Managed by Alpian	CHF 7500	CHF 7500	CHF 7500
Basellandschaftliche Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 10000	CHF 11500	CHF 10000
Piguet Galland	Vermögensverwaltung Confort	CHF 10500	CHF 8500	Nicht erhältlich
Bank Cler	Vermögensverwaltung	CHF 11000	CHF 11000	CHF 11000
Migros Bank	Vermögensverwaltung Direktanlagen	CHF 11000	CHF 11000	CHF 11000
Sparkasse Schwyz	Einzeltitel-Mandat	CHF 11500	CHF 9500	CHF 3500
Basler Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 12000	CHF 12000	CHF 12000
Zürcher Kantonalbank	Vermögensverwaltung Premium	CHF 12000	CHF 12000	Nicht erhältlich
Zürcher Kantonalbank	Vermögensverwaltung Classic	CHF 13000	CHF 13000	Nicht erhältlich
Avantage Service (BCGE)	Best-of-Mandate	CHF 14250	CHF 14250	Nicht erhältlich
Berner Kantonalbank	Vermögensverwaltung	CHF 15000	CHF 13000	CHF 11000
Raiffeisen	Futura Global in CHF	CHF 15000	CHF 13000	Nicht erhältlich
Basellandschaftliche Kantonalbank	Managed Fund Portfolio	CHF 15000	CHF 12500	CHF 10000
Valiant	Classique Vermögensverwaltung	CHF 15500	CHF 13500	Nicht erhältlich
Valiant	Helvétique Vermögensverwaltung	CHF 15500	CHF 13500	Nicht erhältlich
UBS	Manage Advanced	CHF 18500	CHF 15500	CHF 9500

Tabelle 4: Beratungsgebühren für ein Vermögen von 500'000 Franken

		Aktien: 80-100%	Aktien: 40-60%	Aktien: 0%
Sparkasse Schwyz	Anlageberatung	CHF 1500	CHF 1500	CHF 1500
Basellandschaftliche Kantonalbank	Anlageberatung UNO	CHF 1750	CHF 1750	CHF 1750
Sparkasse Schwyz	Anlageberatung Plus	CHF 2750	CHF 2750	CHF 2750
Basellandschaftliche Kantonalbank	Anlageberatung DUO	CHF 2750	CHF 2750	CHF 2750
Piguet Galland	Anlageberatung Smart	CHF 3500	CHF 3500	Nicht erhältlich
Alpian	Guided by Alpian	CHF 3750	CHF 3750	CHF 3750
Postfinance	Anlageberatung Plus	CHF 4000	CHF 4000	CHF 4000
Basler Kantonalbank	Anlageberatungspaket Excellence	CHF 4000	CHF 4000	CHF 4000
Bank Cler	Beratungspaket Excellence Plus	CHF 4250	CHF 4250	CHF 4250
Zürcher Kantonalbank	Anlageberatung Classic	CHF 4750	CHF 4750	Nicht erhältlich
Basellandschaftliche Kantonalbank	Anlageberatung TRIO	CHF 4750	CHF 4750	CHF 4750
Zürcher Kantonalbank	Anlageberatung Premium	CHF 5500	CHF 5500	Nicht erhältlich
Valiant	Professionell	CHF 6250	CHF 5250	CHF 4250
UBS	Advice	CHF 8500	CHF 7500	CHF 5000

Kontakt für weitere Informationen

Benjamin Manz
Geschäftsführer bei moneyland.ch
Hottingerstrasse 12
CH-8032 Zürich, Schweiz
Telefon: +41 44 576 88 88
E-Mail: media@moneyland.ch

Methodik

moneyland.ch hat die Pauschalgebühren für drei verschiedene Anlagebeträge in der Höhe von 250'000, 500'000 und 1 Million Franken für je drei unterschiedliche Aktienstrategien von klassischen Schweizer Vermögensverwaltungsmandaten erhoben und verglichen. Die drei verglichenen Strategien sind die folgenden: Minimales Risiko (0 Prozent Aktien, vor allem Obligationen), mittleres Risiko (40 bis 60 Prozent Aktien) und hohes Risiko (80 bis 100 Prozent Aktien). Im Bereich der Anlageberatung hat moneyland.ch die Gebühren dieser Strategien für einen Anlagebetrag von 500'000 verglichen. Die Produktgebühren konnten aufgrund mangelnder Daten nicht erhoben werden.

Über moneyland.ch

moneyland.ch ist der unabhängige Schweizer Online-Vergleichsdienst für Banken, Versicherungen und Telekom. moneyland.ch bietet umfassende und präzise Kosten- und Leistungsvergleiche, unter anderem in den Bereichen Kreditkarten, Hypotheken, Kredite, Trading, Vermögensverwaltung, Bankpakete, Festgeld und Kassenobligationen, Privat-, Firmen-, Spar-, Säule 3a- und Freizügigkeitskonten, Krankenkassen, Rechtsschutz-, Tier- und Reiseversicherungen, Handy-, Internet-, TV- und Festnetzabos. Insgesamt hat moneyland.ch bereits über 100 interaktive Vergleiche und Rechner programmiert.

Alle Rechner finden Sie unter <https://www.moneyland.ch/de/rechner>

Alle interaktiven Vergleiche finden Sie unter <https://www.moneyland.ch/de/vergleiche>