

Studie Vermögensverwaltung 2026: Resultate im Detail

Tabelle 1: Kosten der Anbieter für eine Vermögensverwaltung über 100'000 Franken

	Geringer Aktienanteil			Mittlerer Aktienanteil			Hoher Aktienanteil		
Anbieter	Pauschal- gebühren	Produkt- gebühren	Gesamt- kosten	Pauschal- gebühren	TER	Gesamt- kosten	Pauschal- gebühren	Produkt- gebühren	Gesamt- kosten
Angebote ohne feste Beratungsperson									
Viac	250	220	470	250	230	480	250	200	450
Finpension	390	100	490	390	90	480	390	90	480
Findependent	380	250	630	380	210	590	380	120	500
Descartes <i>Passiv</i>	400	220	620	400	210	610	400	210	610
True Wealth	500	120	620	500	120	620	500	120	620
Descartes <i>Minimum Risk BTC</i>	200	440	640	200	500	700	200	540	740
Descartes <i>Minimum Risk</i>	200	440	640	200	500	700	200	560	760
Swissquote <i>Invest Easy</i>	600	190	790	600	190	790	600	90	690
Selma	550	220	770	550	220	770	550	220	770
Postfinance ¹ <i>E-Vermögensverwaltung</i>	750	200	950	750	200	950	750	130	880

Migros Bank <i>Digital</i>	800	320	1120	800	330	1130	800	300	1100
Angebote mit fester Beratungsperson									
Sparkasse Schwyz <i>ETF-Mandat</i>	700	210	910	750	250	1000	750	250	1000
Alpian ²	750	250	1000	750	250	1000	750	250	1000
Migros Bank <i>Mit Fonds</i>	1000	320	1320	1000	330	1330	1000	300	1300
Luzerner Kantonalbank <i>Compact</i>	1100	240	1340	1200	240	1440	1300	160	1460
Bank Cler <i>Fokus Schweiz</i>	1200	270	1470	1200	280	1480	1100	220	1320
Raiffeisen <i>Futura Swissness</i>	1000	280	1380	1100	270	1370	1300	250	1550
Basler Kantonalbank <i>Fokus Schweiz</i>	1300	270	1570	1300	280	1580	1200	220	1420
Valiant <i>Helvétique</i>	1150	280	1430	1350	260	1610	1550	190	1740

Alle Kosten in CHF pro Jahr. Ohne Berücksichtigung von Fremdwährungsgebühren, Börsengebühren und Stempelabgaben. Die Sortierung erfolgte nach den durchschnittlichen Gesamtkosten über alle drei Risikoprofile. Diese Tabelle ist nicht abschliessend. Stand: August 2026.

¹ Kundinnen und Kunden können eine feste Beratungsperson erhalten. Dies ist von verschiedenen Bedingungen, etwa dem Anlagevolumen und dem Potenzial, abhängig.

² Zwar wird Kundinnen und Kunden bei Alpian offiziell erst ab einem Mindestbetrag von 150'000 Franken eine feste Beratungsperson zugewiesen, allerdings können Kundinnen und Kunden de facto auf Wunsch auch bei weniger als 150'000 Franken Zugang zu einer festen Beratungsperson haben.

Tabelle 2: Kosten der Anbieter für eine Vermögensverwaltung über 500'000 Franken

	Geringer Aktienanteil			Mittlerer Aktienanteil			Hoher Aktienanteil		
Anbieter	Pauschal- gebühren	Produkt- gebühren	Gesamt- kosten	Pauschal- gebühren	TER	Gesamt- kosten	Pauschal- gebühren	Produkt- gebühren	Gesamt- kosten
Angebote ohne feste Beratungsperson									
Viac	1250	1100	2350	1250	1150	2400	1250	1000	2250
Finpension	1950	500	2450	1950	450	2400	1950	450	2400
Findependent	1550	1250	2800	1550	1050	2600	1550	600	2150
True Wealth	2450	600	3050	2450	600	3050	2450	600	3050
Descartes <i>Passiv</i>	2000	1100	3100	2000	1100	3100	2000	1050	3050
Selma	2350	1100	3450	2350	1100	3450	2350	1100	3450
Descartes <i>Minimum Risk BTC</i>	1000	2200	3200	1000	2500	3500	1000	2700	3700
Descartes <i>Minimum Risk</i>	1000	2200	3200	1000	2500	3500	1000	2800	3800
Swissquote <i>Invest Easy</i>	3000	950	3950	3000	950	3950	3000	450	3450
Postfinance ¹ <i>E-Vermögensverwaltung</i>	3250	1000	4250	3250	1000	4250	3250	650	3900

Migros Bank <i>Digital</i>	4000	1600	5600	4000	1650	5650	4000	1500	5500
Angebote mit fester Beratungsperson									
Alpian	2500	1250	3750	2500	1250	3750	2500	1250	3750
Sparkasse Schwyz <i>ETF-Mandat</i>	3500	1050	4550	3750	1250	5000	3750	1250	5000
Migros Bank <i>Mit Fonds</i>	5000	1600	6600	5000	1650	6650	5000	1500	6500
Luzerner Kantonalbank <i>Comfort</i>	5250	1000	6500	6000	1150	7150	6750	600	7350
Raiffeisen <i>Futura Swissness</i>	5000	1400	6400	5500	1350	6850	6500	1250	7750
Luzerner Kantonalbank <i>Compact</i>	5500	1200	6700	6000	1200	7200	6500	800	7300
Bank Cler <i>Fokus Schweiz</i>	6000	1350	7350	6000	1400	7400	6000	1100	7100
Basler Kantonalbank <i>Fokus Schweiz</i>	6500	1350	7850	6500	1400	7900	6500	1100	7600
Valiant <i>Helvétique</i>	5750	1400	7150	6750	1300	8050	7750	950	8700

Alle Kosten in CHF pro Jahr. Ohne Berücksichtigung von Fremdwährungsgebühren, Börsengebühren und Stempelabgaben. Die Sortierung erfolgte nach den durchschnittlichen Gesamtkosten über alle drei Risikoprofile. Diese Tabelle ist nicht abschliessend. Stand: August 2026.

¹ Kundinnen und Kunden können eine feste Beratungsperson erhalten. Dies ist von verschiedenen Bedingungen, etwa dem Anlagevolumen und dem Potenzial, abhängig.

Tabelle 3: Kosten der Anbieter für eine Vermögensverwaltung über 1 Million Franken

	Geringer Aktienanteil			Mittlerer Aktienanteil			Hoher Aktienanteil		
Anbieter	Pauschal- gebühren	Produkt- gebühren	Gesamt- kosten	Pauschal- gebühren	TER	Gesamt- kosten	Pauschal- gebühren	Produkt- gebühren	Gesamt- kosten
Angebote ohne feste Beratungsperson									
Viac	2500	2200	4700	2500	2300	4800	2500	2000	4500
Finpension	3900	1000	4900	3900	900	4800	3900	900	4800
Findependent	2900	2500	5400	2900	2100	5000	2900	1200	4100
True Wealth	3900	1200	5100	3900	1200	5100	3900	1200	5100
Descartes <i>Passiv</i>	4000	2200	6200	4000	2200	6200	4000	2100	6100
Selma	4200	2200	6400	4200	2200	6400	4200	2200	6400
Descartes <i>Minimum Risk BTC</i>	2000	4400	6400	2000	5000	7000	2000	5400	7400
Descartes <i>Minimum Risk</i>	2000	4400	6400	2000	5000	7000	2000	5600	7600
Swissquote <i>Invest Easy</i>	6000	1900	7900	6000	1900	7900	6000	900	6900
Postfinance ¹ <i>E-Vermögensverwaltung</i>	6000	2000	8000	6000	2000	8000	6000	1300	7300
Migros Bank	8000	3200	11'200	8000	3300	11'300	8000	3000	11'000

Digital									
Angebote mit fester Beratungsperson									
Alpian	5000	2500	7500	5000	2500	7500	5000	2500	7500
Sparkasse Schwyz <i>ETF-Mandat</i>	6500	2100	8600	7000	2500	9500	7000	2500	9500
Migros Bank <i>Mit Fonds</i>	9000	3200	12'200	9000	3300	12'300	9000	3000	12'000
Bank Cler <i>Fokus Schweiz</i>	11'000	2700	13'700	11'000	2800	13'800	11'000	2200	13'200
Luzerner Kantonalbank <i>Comfort</i>	10'500	2500	13'000	12'000	2300	14'300	13'500	1200	14'700
Raiffeisen <i>Futura Swissness</i>	10'000	2800	12'800	11'000	2700	13'700	13'000	2500	15'500
Luzerner Kantonalbank <i>Compact</i>	11'000	2400	13'400	12'000	2400	14'400	13'000	1600	14'600
Basler Kantonalbank <i>Fokus Schweiz</i>	12'000	2700	14'700	12'000	2800	14'800	12'000	2200	14'200
Valiant <i>Helvétique</i>	11'500	2800	14'300	13'500	2600	17'100	15'500	1900	17'400

Alle Kosten in CHF pro Jahr. Ohne Berücksichtigung von Fremdwährungsgebühren, Börsengebühren und Stempelabgaben. Die Sortierung erfolgte nach den durchschnittlichen Gesamtkosten über alle drei Risikoprofile. Diese Tabelle ist nicht abschliessend Stand: August 2026.

¹ Kundinnen und Kunden können eine feste Beratungsperson erhalten. Dies ist von verschiedenen Bedingungen, etwa dem Anlagevolumen und dem Potenzial, abhängig.

Methodik

moneyland.ch hat die Kosten für ein Jahr in der Vermögensverwaltung verschiedener traditioneller Banken und digitaler Vermögensverwalter (Robo-Advisors) untersucht. Berücksichtigt wurden dabei die Pauschalgebühren – die je nach Anbieter auch anders bezeichnet werden können – und die durchschnittlichen Produktkosten (TER) der eingesetzten ETF und weiteren Anlageinstrumente. Die mittleren Produktkosten wurden auf zwei Nachkommastellen gerundet. Nicht berücksichtigt wurden weitere Kosten wie Fremdwährungsgebühren (Wechselkursaufschläge), Börsengebühren und Stempelabgaben. Bei verschiedenen angebotenen Strategien wurde jene mit dem höheren Schweiz-Anteil analysiert.

Die Analyse wurde anhand dreier Risikoprofile durchgeführt: geringer Aktienanteil (Aktienanteil von maximal 30 Prozent), mittlerer Aktienanteil (Aktienanteil zwischen 40 und 60 Prozent) und hoher Aktienanteil (Aktienanteil von über 80 Prozent). Die genauen Aktienanteile unterscheiden sich je nach Anbieter und ausgewählter Strategie. Untersucht wurden die Kosten für eine Vermögensverwaltung über 100'000 Franken, 500'000 Franken sowie 1 Million Franken.

Folgende Anbieter waren Gegenstand der Analyse: Alpian, Bank Cler, Basler Kantonalbank, Descartes, Findependent, Finpension, Luzerner Kantonalbank, Migros Bank, Postfinance, Raiffeisen, Selma, Sparkasse Schwyz, Swissquote, True Wealth, Valiant, Viac. Anbieter, welche keine durchschnittliche TER pro Risikoprofil zur Verfügung stellten, konnten nicht berücksichtigt werden. Dazu gehören zum Beispiel die UBS und die Zürcher Kantonalbank.