

## Vorsorgekassen: Nach sechs Jahren deutliche Unterschiede!

Nicht nur ein Großteil der Angestellten und Arbeiter befindet sich mittlerweile unter dem Regime der „Abfertigung neu“, seit Anfang 2008 zählen auch Selbständige, freie Dienstnehmer, Freiberufler sowie Land- und Forstwirte zu den (Pflicht-)Kunden der sogenannten Vorsorgekassen. Wie geht es ihrem Geld dort?

Lange hieß es, dass es sowieso egal sei, für welche der neun auf dem Markt befindlichen Vorsorgekassen sich der Arbeitgeber – bzw. der Selbständige für sich selbst – entscheidet. Der aktuelle, exklusiv für GEWINN erstellte Anbietervergleich von benefit consulting, einem Spezialisten für betriebliche Altersvorsorge, beweist das Gegenteil: Wer sein Geld beim Marktführer VBV veranlagt hat, hat seit 2003 eine aggregierte Rendite von 22,3 Prozent erzielt. Beispielsweise bei der Victoria Volksbanken Vorsorgekasse hingegen wurden zwischen 2003 und 2008 aggregiert bloß 12,71 Prozent erwirt-

schaftet – um beinahe zehn Prozentpunkte weniger! „Das beweist, dass es nicht egal ist, bei welcher Vorsorgekasse man ist“, bekräftigt benefit-Geschäftsführer Peter Prandstätter das Ergebnis, „besonders nicht über längere Zeiträume und wenn schon größere Beträge drin liegen.“

Das Ergebnis 2008 liegt, wie die Übersicht zeigt, bei allen Kassen im

Minus. „2008 war eben für alle ein Jahr, wie es in der Planung nicht zu berücksichtigen war“, so Prandstätter, und ergänzt: „Der jetzt schon langjährige Vergleich zeigt aber leider auch, dass die bei Einführung der ‚Abfertigung neu‘ verbreitete Annahme, dass man jährlich im Schnitt sechs Prozent erwirtschaften werde, einfach nicht darstellbar ist.“ Derzeit liegen die Kassen – siehe Tabelle – alle bei einer jährlichen Durchschnittsrendite zwischen etwa 2,5 und 3,71 Prozent (Letzteres bei der VBV).

### Die Performance der Vorsorgekassen seit ihrem Start 2003

Nach sechs Jahren liegt die VBV mit 22,3 Prozent kumulierter Performance deutlich in Führung

Performance	BAWAG Allianz	APK	Bonus	ÖVK	VBV	Victoria Volksbanken	NÖVK
2008	-0,30	-3,40	-1,55	-2,90	-0,11	-2,41	-1,37
2007	1,15	2,4	1,69	1,5	3,09	2,3	0,19
2006	3,11	3,62	3,41	4,6	3,33	1,4	4,1
2005	4,07	4,43	4,76	4,1	5,75	4,7	4,35
2004	3,75	3,67	5,45	3,6	5,98	3,62	4,72
2003	3,36	3,6	4,11	4,25	4,26	3,1	4,36
Durchschn.	2,52	2,39	2,99	2,53	3,71	2,12	2,73
kumuliert	15,14	14,32	17,87	15,15	22,3	12,71	16,35

Quelle: benefit consulting

