

Kriterium	2. Säule	Kontolösung 3. Säule	3a-Police	Wertschriftenlösung 3. Säule	Freies Wertschriftensparen
Individuelle Risikofähigkeit	Gering	Gering	Mittel	Hoch	Hoch
Anlagerisiko	Keine Verluste möglich.	Keine Verluste möglich.	Keine Verluste möglich.	Wertschwankungen müssen getragen werden. Kosten der Finanzanlage, Anlagestrategie und Investitionszeitpunkt sind zentral für eigene Kapitalanlage.	Wertschwankungen müssen getragen werden. Kosten der Finanzanlage, Anlagestrategie und Investitionszeitpunkt sind zentral für eigene Kapitalanlage.
Anlagehorizont	Unabhängig vom Anlagehorizont, aber der Bezug der Gelder ist stark eingeschränkt auf wenige Fälle wie beispielsweise Alter oder Wohneigentum.	Unabhängig vom Anlagehorizont, aber der Bezug der Gelder ist stark eingeschränkt auf wenige Fälle wie beispielsweise Alter oder Wohneigentum.	Nicht selten werden sehr lange Laufzeiten angeboten. Ein vorzeitiger Ausstieg ist in der Regel teuer.	Setzt einen langfristigen Anlagehorizont voraus. Der Bezug der Gelder in der 3. Säule ist stark eingeschränkt auf wenige Fälle wie beispielsweise Alter oder Wohneigentum.	Setzt einen langfristigen Anlagehorizont voraus. Beim freien Wertschriftensparen gibt es keine Bezugsrestriktionen.
Ertragspotenzial	Im Durchschnitt ist die Verzinsung der 2. Säule höher als bei einer Kontolösung in der 3. Säule.	Im Durchschnitt ist die Verzinsung der 2. Säule höher als bei einer Kontolösung in der 3. Säule.	Abhängig vom Versicherungsmodell.	Die Pensionskasse hält im Schnitt ca. 33% Aktien. Mit einer Anlagestrategie, welche höhere Risiken eingeht, können langfristig auch höhere Renditen erwartet werden.	Die Pensionskasse hält im Schnitt ca. 33% Aktien. Mit einer Anlagestrategie, welche höhere Risiken eingeht, können langfristig auch höhere Renditen erwartet werden.
Kosten	Tiefe Kosten	Keine oder tiefe Kosten	In der Regel hohe Kosten	Grosse Unterschiede zwischen den Anbietern: Im Durchschnitt sind die Kosten in der 2. Säule und für Wertschriftensparlösungen im freien Vermögen günstiger als in der 3. Säule.	Grosse Unterschiede zwischen den Anbietern.
Steuervorteile	Einzahlungen können vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden. Die Höhe der max. Einzahlungen ist in der 2. Und 3. Säule beschränkt. Beim Bezug wird ein reduzierter Steuersatz angewendet.	Einzahlungen können vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden. Die Höhe der max. Einzahlungen ist in der 2. Und 3. Säule beschränkt. Beim Bezug wird ein reduzierter Steuersatz angewendet.	Einzahlungen können vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden. Die Höhe der max. Einzahlungen ist in der 2. Und 3. Säule beschränkt. Beim Bezug wird ein reduzierter Steuersatz angewendet.	Einzahlungen in die 3. Säule können vom steuerbaren Einkommen abgezogen werden. Die Höhe der max. Einzahlungen ist in der 3. Säule beschränkt. Beim Bezug wird ein reduzierter Steuersatz angewendet.	Bei Wertschriftensparlösungen sind Kapitalgewinne steuerfrei. Das Kapital und Erträge wie Zinsen und Dividenden sind steuerbar.