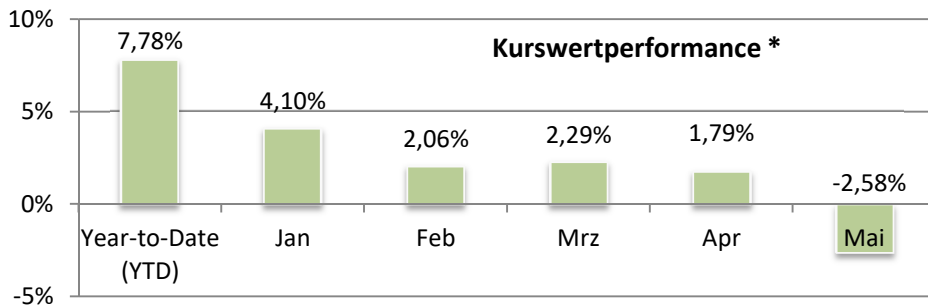


Allgemeine Informationen

Die PBG berichtet monatlich über die Entwicklung des *PBG-Portfolios*. Das *PBG-Portfolio* wird für die Rückdeckung oder Insolvenzversicherung betrieblicher Sozial- und Versorgungssysteme zur Kapitalstockbildung im Rahmen eines CTA (Contractual Trust Arrangement) umgesetzt. Es besteht derzeit aus drei Aktien- und zwei Renten-ETF, die europäische und globale Märkte abbilden (Indexreplikation). Ziel des Portfolios ist eine attraktive Rendite bei geringer Volatilität bei einem Anlagehorizont von fünf bis zehn Jahren. Aktien- und Anleihepositionen betragen je knapp 50 % der Gesamtanlage und unterliegen einem Rebalance zum Monatsende.

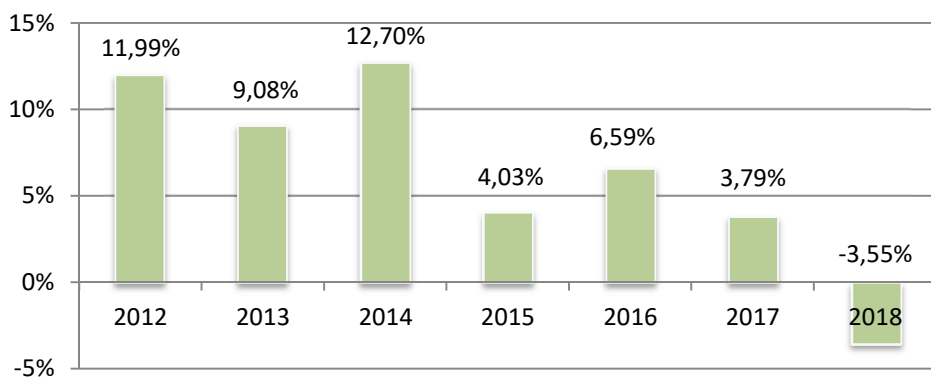
Wertentwicklung 2019



Kennzahlen

Volatilität p.a.	6,35%
Max. Monatsverlust (5 Jahre)	-5,30%
Max. Monatsgewinn (5 Jahre)	5,86%
Ø-Kosten Portfolio	0,29%

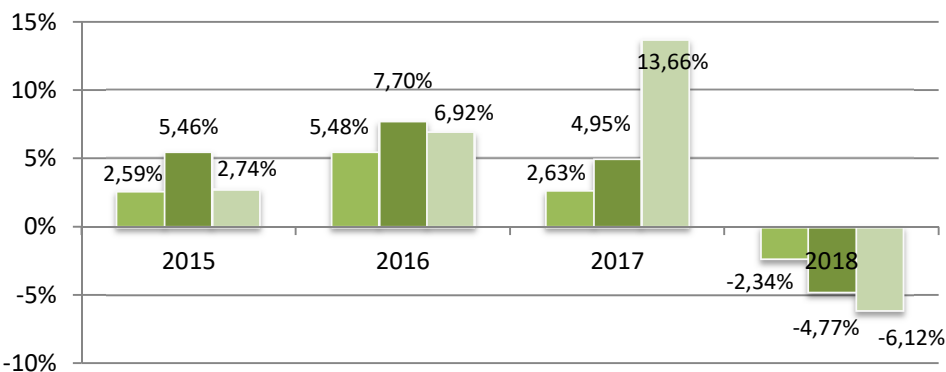
Historische Jahresperformance **



Enthaltene Positionen

Anleihen		WKN	
Corporate Bonds (€)	A1J1TQ		25%
Aggr. Bonds (€ u. USD)	AORGEN		25%
Aktien		WKN	
Euro-Stoxx 50	DBX1EU		17%
Multi-Nationals	628938		17%
Dividententitel	A0F5UH		17%

Benchmark - Historische Jahresperformance



Der Benchmark zeigt die Entwicklung des PBG-Portfolios gegen eine offensivere (70% Aktien) und eine defensivere (70% Anleihen) Gewichtung der gleichen Positionen sowie gegenüber dem Norwegischen Pensionsfonds, dem größten staatlichen Pensionsfonds der Welt.

PBG-defensiv

PBG-offensiv

Norweg. Pensionsfonds

* Brutto-Performance auf Grundlage von Kursgewinnen/-Verlusten. Keine Berücksichtigung von unterjährigen Ertragsausschüttungen.

** Brutto-Performance im jeweiligen Kalenderjahr unter Berücksichtigung aller in den Zeitraum fallenden Ausschüttungen.

Disclaimer: Die Unternehmen der PBG-Gruppe fungieren nicht als Asset-Manager oder Verwahrstelle für die hier dargestellte(n) Kapitalanlagestrategie(n). Ausgewiesen werden Performance und weitere Kennzahlen von fiktiven Portfolios bestehend aus einem oder mehreren Fonds oder Exchange-Traded-Funds (ETF), die einen oder mehrere Märkte abbilden (*Indexreplikation*). Wertentwicklungen (Performances) und Renditechancen werden teils ohne Berücksichtigung der jeweiligen Produkt-, Dienstleistungskosten und Zuwendungen dargestellt.

Bei Interesse oder Fragen hierzu, treten Sie gerne mit uns in Kontakt. Alle Angaben ohne Gewähr. Die Informationen auf dieser Seite stellen weder eine Anlageberatung noch eine Anlageempfehlung dar und dienen ausschließlich der eigenverantwortlichen Information.



Pensions-Beratungs-Gesellschaft mbH