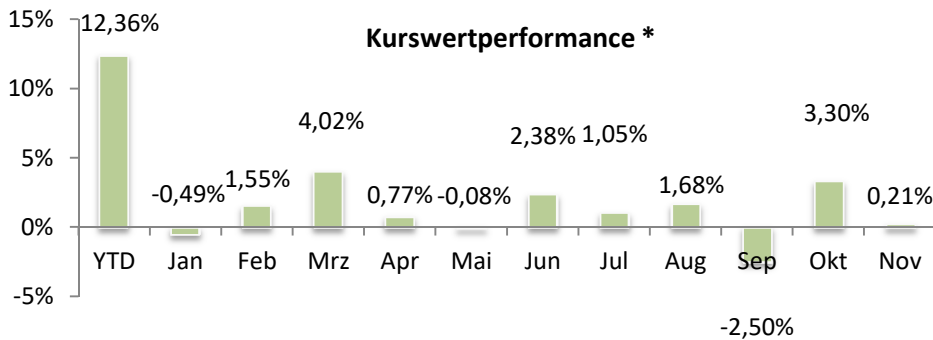


Allgemeine Informationen

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.

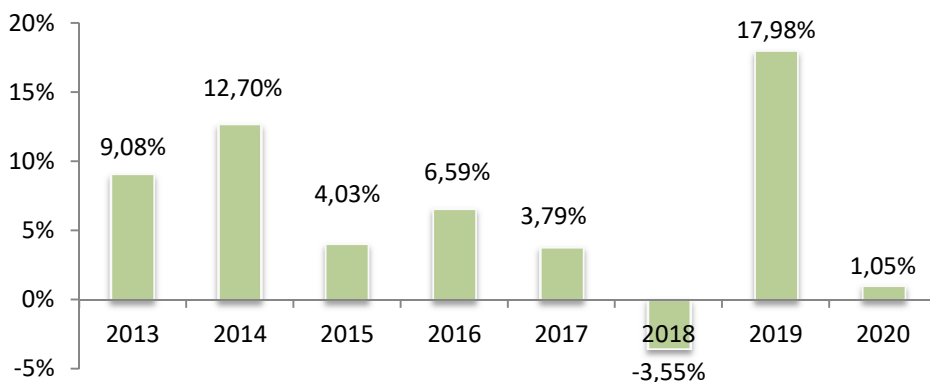
Wertentwicklung 2021



Kennzahlen

Volatilität p.a.	6,38%
Max. Monatsverlust (5 Jahre)	-9,19%
Max. Monatsgewinn (5 Jahre)	6,66%
Max. Jahresverlust (5 Jahre)	-3,55%
Max. Jahresgewinn (5 Jahre)	17,98%
Ø-Kosten Portfolio (TER)	0,29%

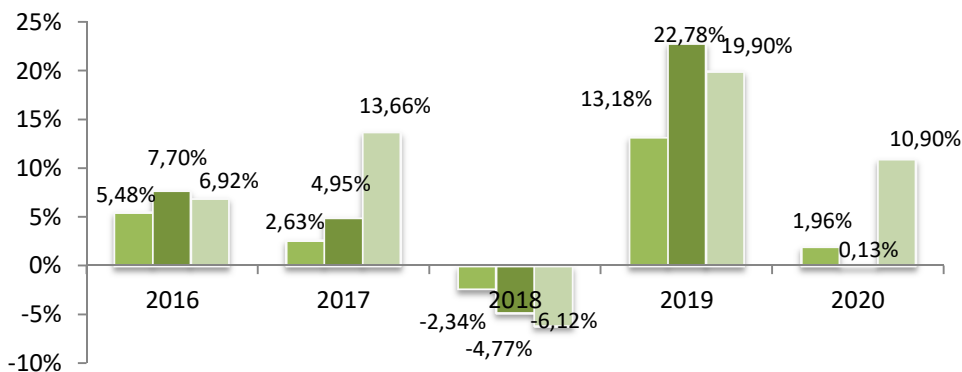
Historische Jahresperformance **



Enthaltene Positionen

Anleihen		WKN
Corporate Bonds (€)	A1JITQ	25%
Aggr. Bonds (€ u. USD)	AORGEN	25%
Aktien		WKN
Euro-Stoxx 50	DBX1EU	16,6%
Global-Titans	628938	16,7%
Dividententitel	A0F5UH	16,7%

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 Kapitalverwaltungsgesellschaft 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.



