




## Cockpit

-  Rendite 1.1. - 31.05.
-  Anlagemix
-  Anlagekosten

## Management-Summary

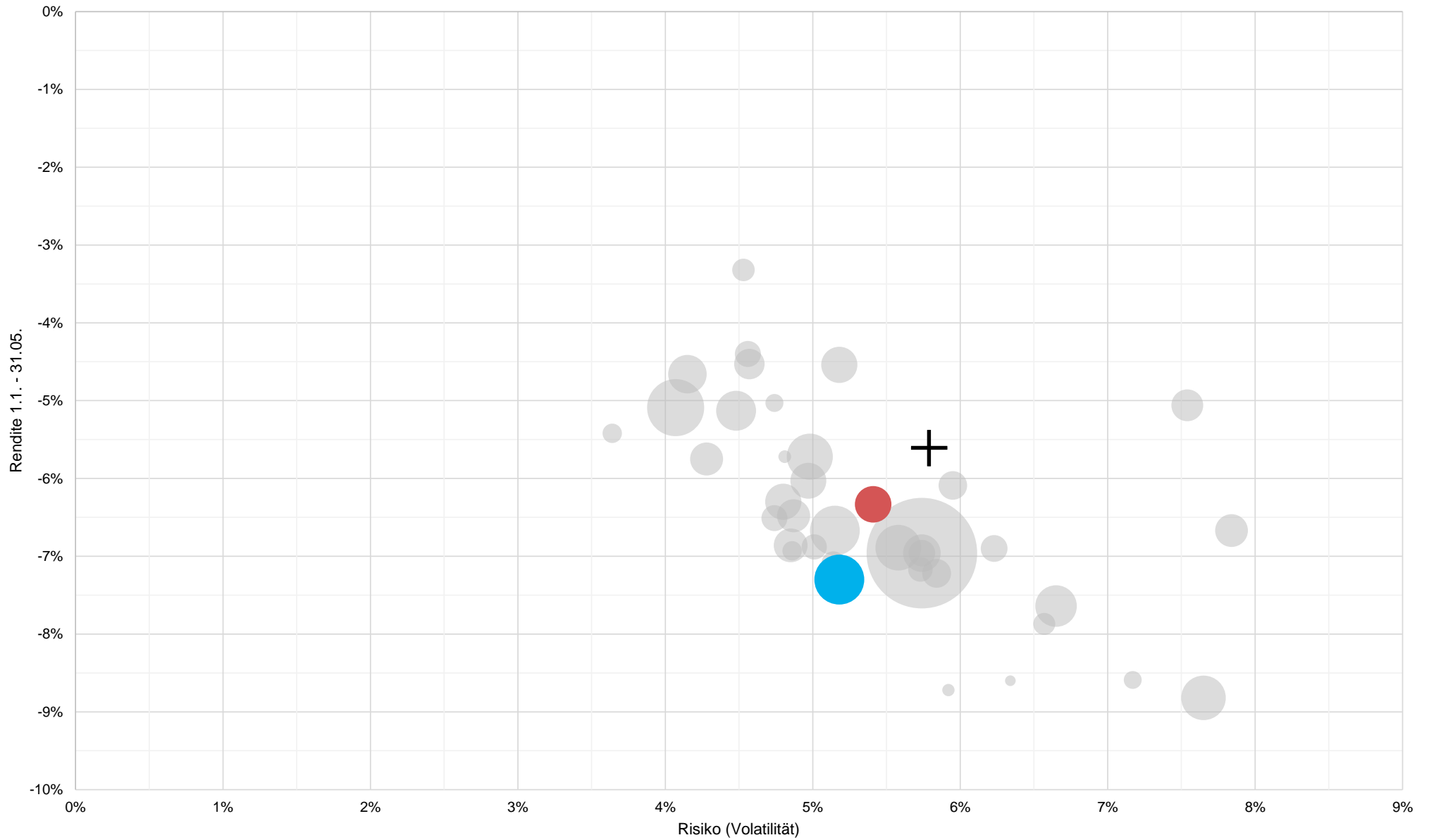
	Muster PK	Ø BERAG- Universum	Benchmark
Rendite 1.1. - 31.05.	-7.3%	-6.3%	-5.6%
Risiko (Volatilität)	5.2%	5.4%	5.8%
Anteil Risikoanlagen	29.7%	38.8%	38.2%
Anteil Rentnerkapital	13.4%	36.1%	45.0%
Anlagekosten	0.25%	0.60%	0.50%

## Inhaltsverzeichnis

<a href="#">Dashboard</a>	Seite 1
<a href="#">Rendite 1.1. - 31.05. / Risiko (Volatilität)</a>	Seite 2
Rendite 1.1. - 31.05.	Seite 3
Risiko (Volatilität)	Seite 4
<a href="#">Anteil Risikoanlagen / Anteil Rentnerkapital</a>	Seite 5
Anteil Risikoanlagen	Seite 6
Anteil Rentnerkapital	Seite 7
<a href="#">Rendite 1.1. - 31.05. / Anlagekosten</a>	Seite 8
Anlagekosten	Seite 9
<a href="#">Legende zum Cockpit</a>	Seite 10
<a href="#">Glossar</a>	Seite 11

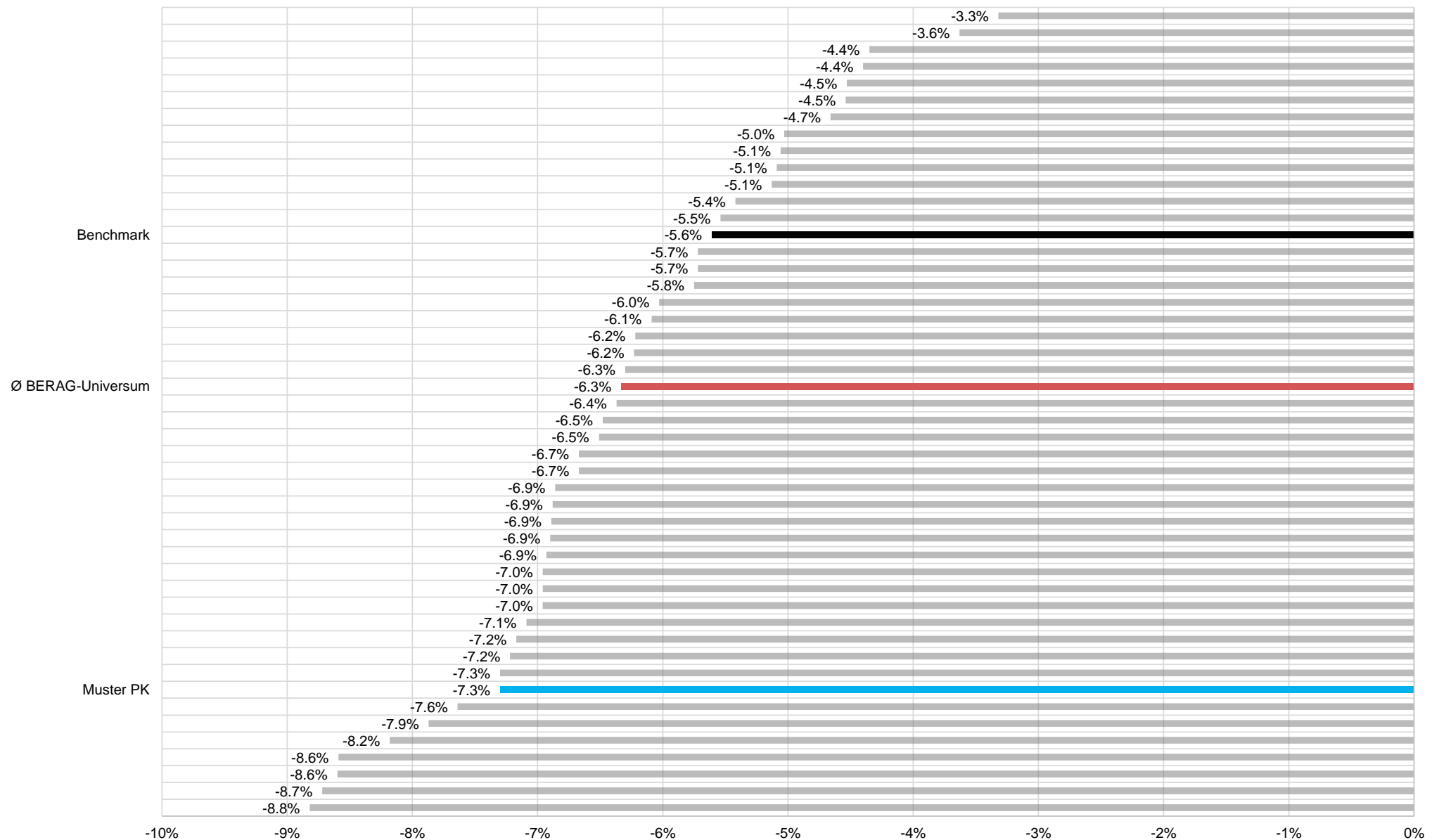
# Rendite 1.1. - 31.05. / Risiko (Volatilität)

31.05.2022



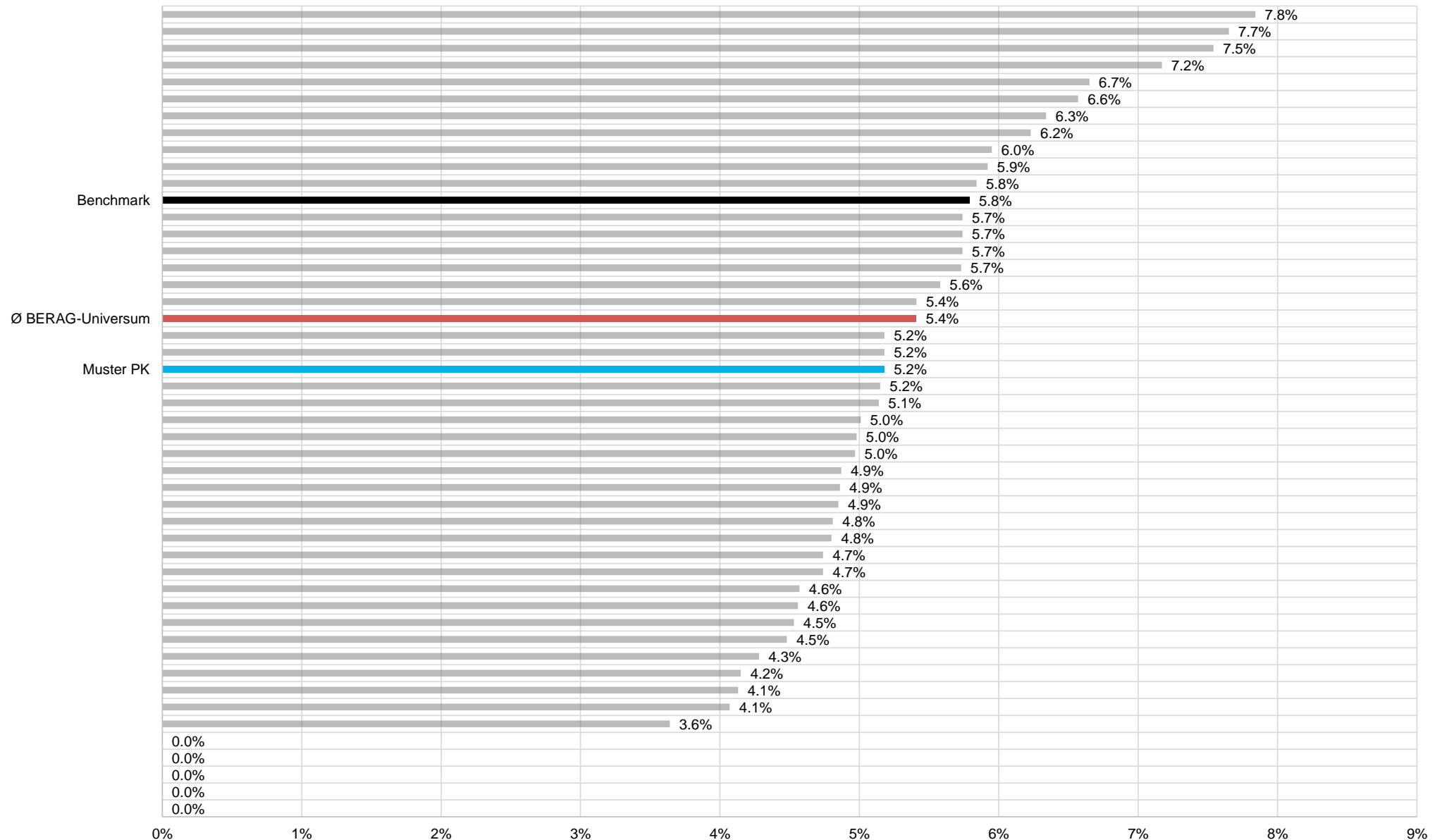
# Rendite 1.1. - 31.05.

31.05.2022



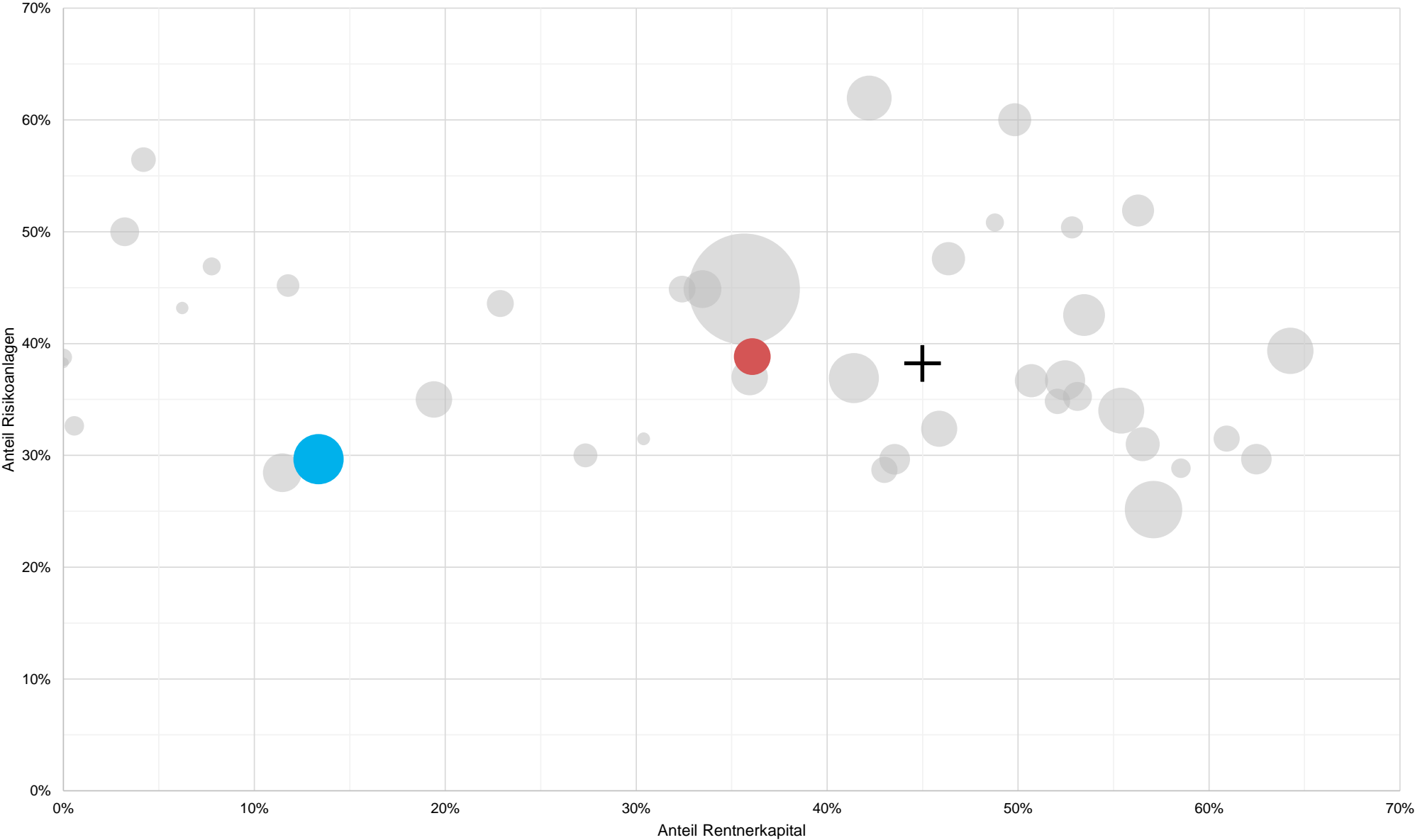
# Risiko (Volatilität)

31.05.2022



# Anteil Risikoanlagen / Anteil Rentnerkapital

31.05.2022



● Muster PK

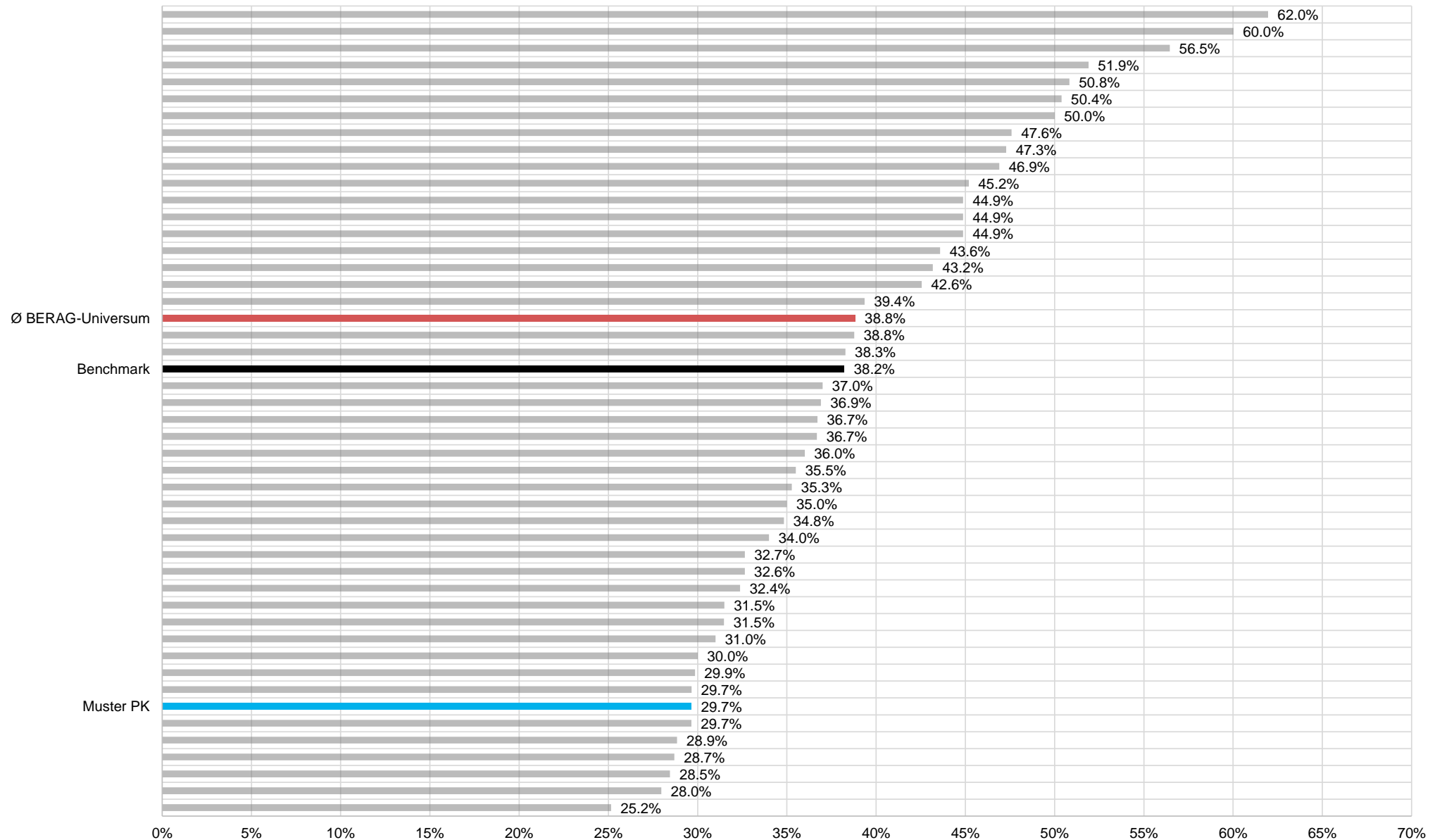
● Ø BERAG-Universum

+ Benchmark

● BERAG-Universum

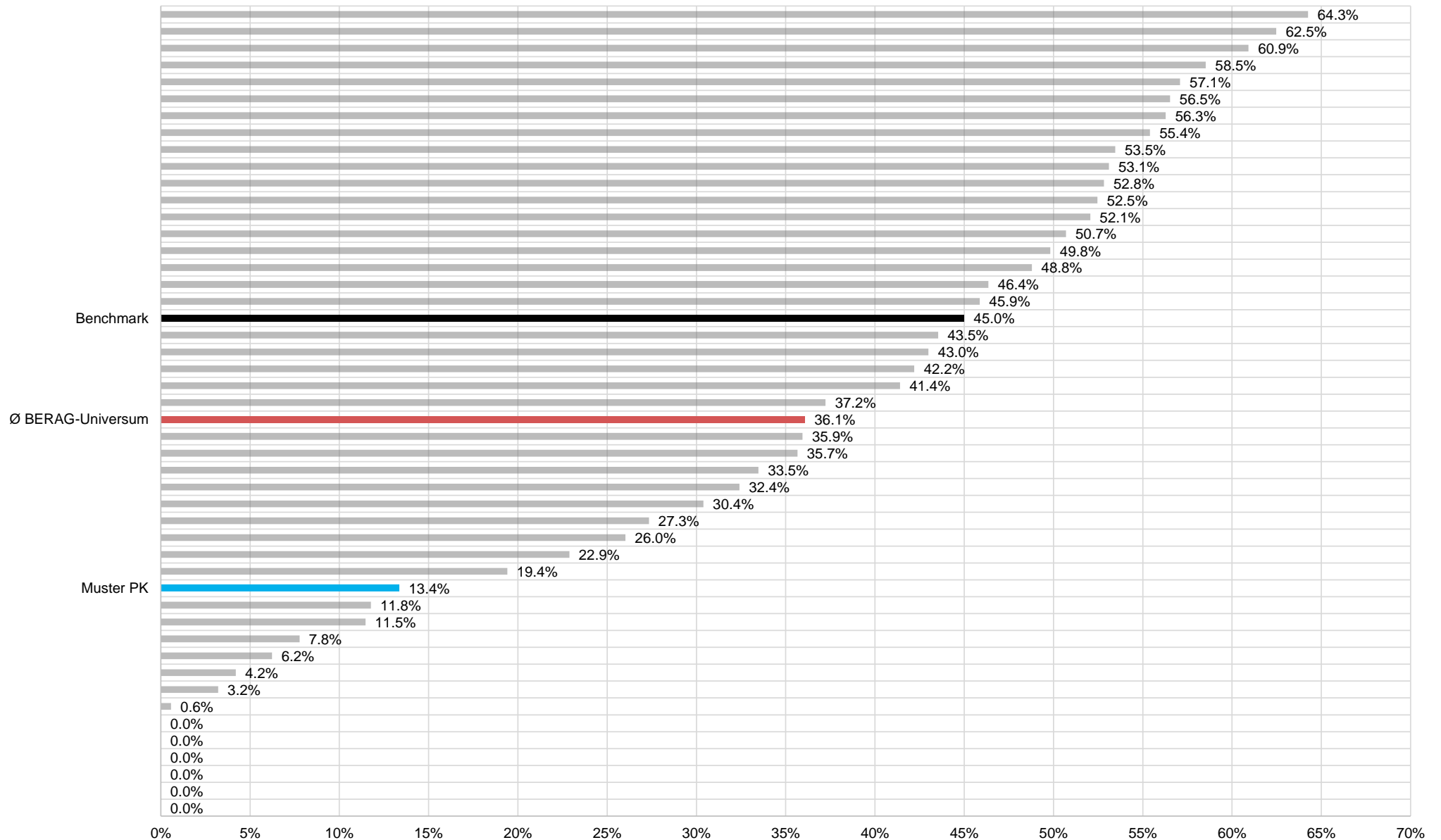
# Anteil Risikoanlagen

31.05.2022



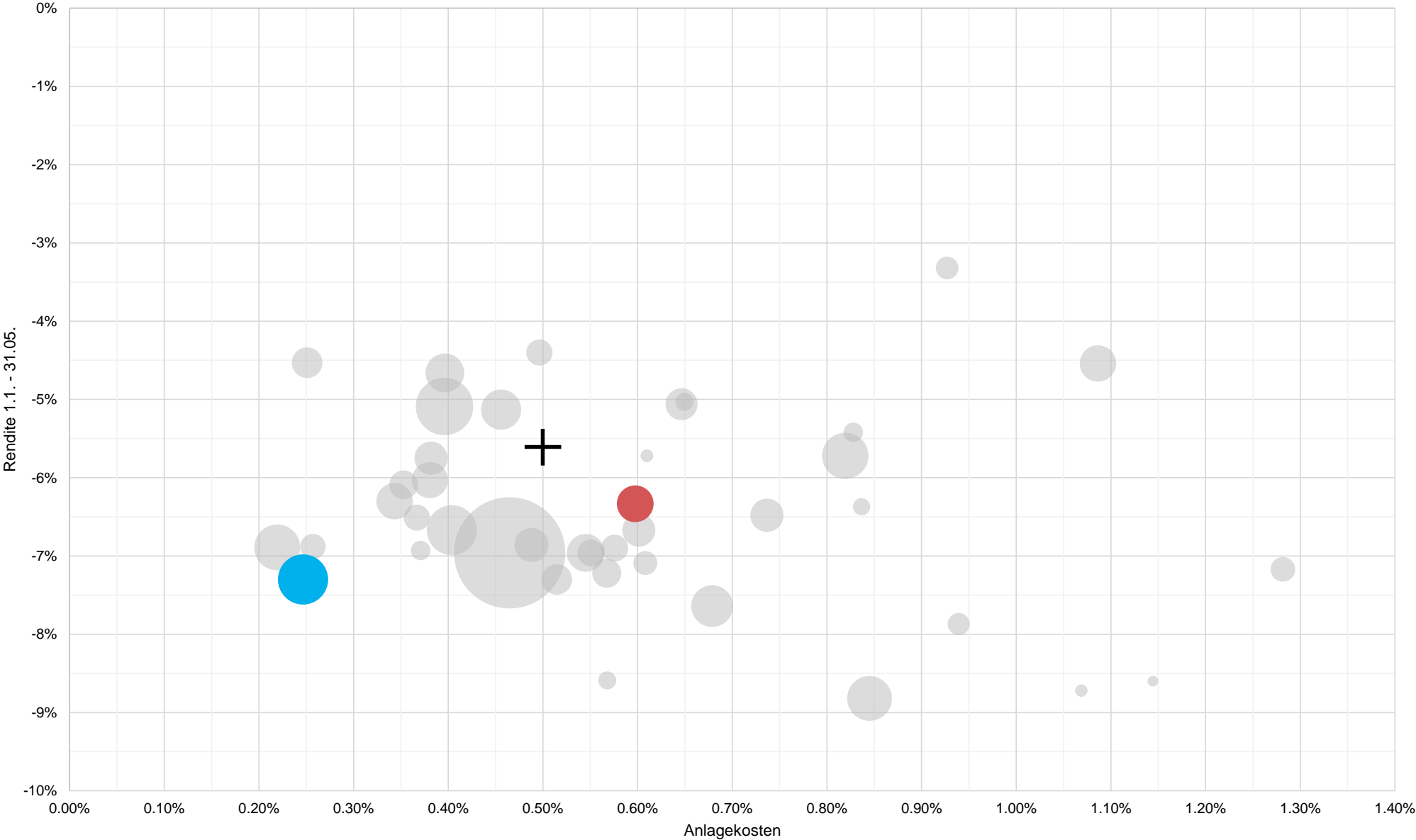
# Anteil Rentnerkapital

31.05.2022



# Rendite 1.1. - 31.05. / Anlagekosten

31.05.2022



● Muster PK

● Ø BERAG-Universum

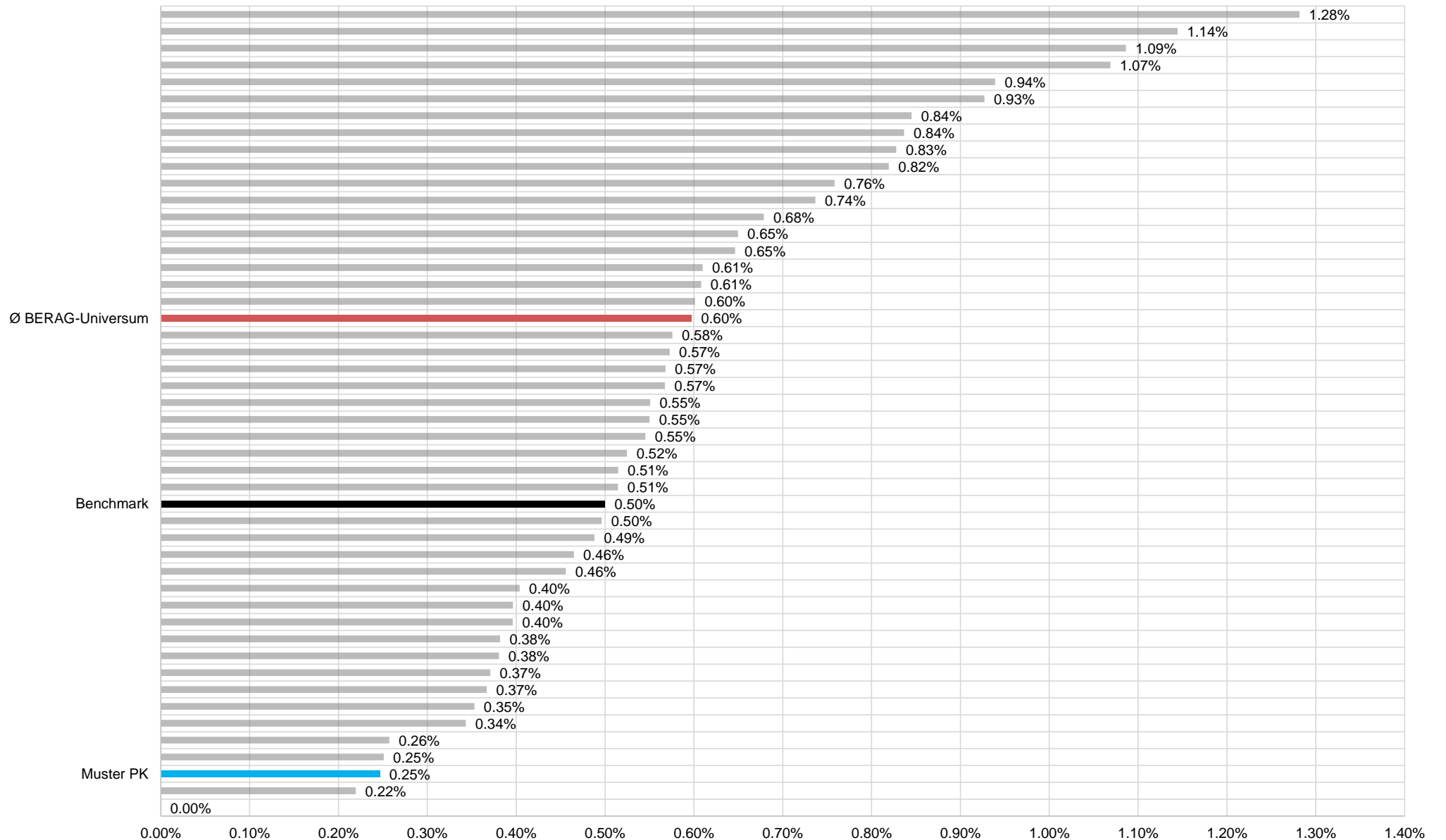
⊕ Benchmark

● BERAG-Universum



# Anlagekosten

31.05.2022






# Legende zum Cockpit

31.05.2022

## Rendite 1.1. - 31.05.

Benchmark: UBS-Studie Pensionskassen-Performance: Jahresrendite per Stichtag (monatlicher Durchschnitt, gleichgewichtet, nach Gebühren)





-  Wert Pool < 90% des Benchmark
-  Wert Pool zwischen 90% und 110% des Benchmark
-  Wert Pool > 110% des Benchmark

## Anlagemix

Benchmark: Anteil Risikoanlagen unter Berücksichtigung des Anteils des Rentnerkapitals




Anteil Rentnerkapital

Anteil Risikoanlagen

- |   |             |                                |
|---|-------------|--------------------------------|
|    | < 33%       | Wert Pool < 45% oder > 55%     |
|   |             | Wert Pool zwischen 45% bis 55% |
|    | 33% bis 50% | Wert Pool < 35% oder > 45%     |
|   |             | Wert Pool zwischen 35% bis 45% |
|    | 50%-66%     | Wert Pool < 25% oder > 35%     |
|   |             | Wert Pool zwischen 25% bis 35% |
|  | > 66%       | Wert Pool >25%                 |
|   |             | Wert Pool unter 25%            |

## Anlagekosten

Benchmark: Swisssanto-Studie Pensionskassenstudie: Vermögensverwaltungskosten in % kostentransparenter Anlagen (vermögensgewichtet)

-  Wert Pool > 0.6%
-  Wert Pool zwischen 0.4% bis 0.6%
-  Wert Pool < 0.4%

**Rendite 1.1. - 31.05.**

Bedeutung	Aussage zur Höhe des Vermögensertrages
Kennzahl	Kumulierte Netto-Rendite der Vermögensanlagen für das laufende Jahr per Stichtag (Ende Berichtsmonat)
Datenquelle	Global Custodian
Ø BERAG-Universum	Ungewichteter Durchschnitt sämtlicher Pools der PKs im BERAG-Universum
Benchmark	UBS-Studie Pensionskassen-Performance: Jahresrendite per Stichtag (monatlicher Durchschnitt, gleichgewichtet, nach Gebühren)

**Risiko (Volatilität)**

Bedeutung	Indikator für das eingegangene Anlagerisiko
Kennzahl	Volatilität des Portfolios für ein 1 Jahr, monatlich rollend (Volatilität = Kennzahl zur Schwankung der Anlagerenditen)
Datenquelle	Global Custodian
Hinweis	Bei Neuanschlüssen wird die Kennzahl erstmalig nach einer Anschlusszeit von 12 Monaten ausgewiesen
Ø BERAG-Universum	Ungewichteter Durchschnitt sämtlicher Pools der PKs im BERAG-Universum
Benchmark	UBS-Studie Pensionskassen-Performance: Standardabweichung (Durchschnitt der letzten 36 Monate, gleichgewichtet, nach Gebühren)

**Anteil Risikoanlagen**

Bedeutung	Indikator für Risikoprofil der Vermögensallokation
Kennzahl	Prozentualer Anteil des Engagements in Aktien/Alternativen Anlagen am Total der Vermögensanlagen per Stichtag (Ende Berichtsmonat)
Datenquelle	Global Custodian
Hinweis	Falls die Verwahrung der Wertschriften nicht durch Credit Suisse erfolgt (Depotstelle), wird der Anteil der Risikoanlagen gemäss der Anlagestrategie ausgewiesen
Ø BERAG-Universum	Ungewichteter Durchschnitt sämtlicher Pools der PKs im BERAG-Universum
Benchmark	UBS-Studie Pensionskassen-Performance: Anteil der Aktien/Alternative Anlagen (monatlicher Durchschnitt, kapitalgewichtet, nach Gebühren)

**Anteil Rentnerkapital**

Bedeutung	Aussage zur strukturellen Risikofähigkeit (je höher der Wert, desto tiefer die Risikofähigkeit)
Kennzahl	Prozentualer Anteil des Deckungskapitals der laufenden Rentenverpflichtungen am Total Vorsorgekapital (Altersguthaben Aktive + Rentnerdeckungskapital) per 31.12.
Datenquelle	letzte Jahresrechnung
Hinweis	Bei Neuanschlüssen wird die Kennzahl bis zum ersten Jahresabschluss innerhalb der Sammelstiftung nicht ausgewiesen
Ø BERAG-Universum	Ungewichteter Durchschnitt sämtlicher Pools der PKs im BERAG-Universum
Benchmark	Swisscanto-Studie Pensionskassenstudie: Anteil Deckungskapital Rentner

**Anlagekosten**

Bedeutung	Aussage zur Kostenhöhe
Kennzahl	Summe der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der Vermögensanlagen für das letzte Berichtsjahr
Datenquelle	letzte Jahresrechnung
Hinweis	Bei Neuanschlüssen wird die Kennzahl bis zum ersten Jahresabschluss innerhalb der Sammelstiftung nicht ausgewiesen
Ø BERAG-Universum	Ungewichteter Durchschnitt sämtlicher Pools der PKs im BERAG-Universum
Benchmark	Swisscanto-Studie Pensionskassenstudie: Vermögensverwaltungskosten in % kostentransparenter Anlagen (vermögensgewichtet)