

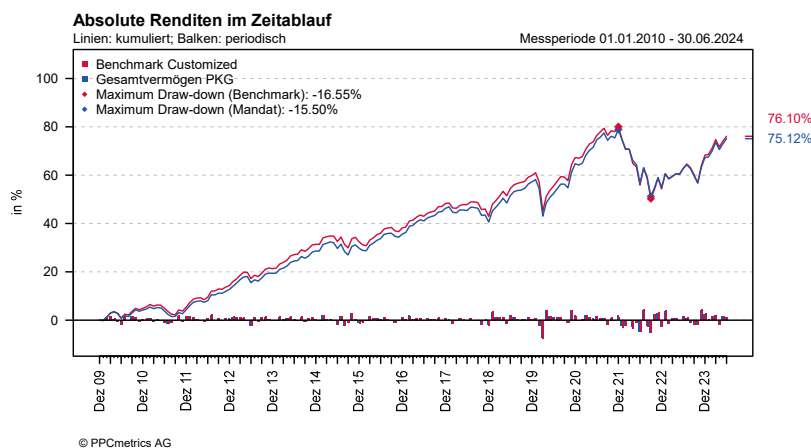
Kurzübersicht – PKG Pensionskasse per 30. Juni 2024

Vermögensstruktur

Anlagekategorien	Vermögenswerte per 30.06.2024		Anlagestrategie		
	Gesamtvermögen		untere Bandbreite	Zielstruktur	obere Bandbreite
Kurzfristige und liquide Mittel	206'389'721	2.0%	0.0%	1.0%	10.0%
Obligationen CHF	1'926'879'941	19.0%	15.0%	20.0%	25.0%
Staatsanleihen FW (hedged)	445'097'299	4.4%	3.0%	5.0%	7.0%
Unternehmensanleihen FW (hedged)	1'328'823'503	13.1%	10.0%	14.0%	18.0%
Obligationen Emerging Markets	189'043'759	1.9%	0.0%	2.0%	3.0%
Aktien	3'937'930'890	38.7%	25.0%	35.0%	45.0%
Schweiz	519'382'144	5.1%	3.0%	5.0%	7.0%
Schweiz Small & Mid Cap	298'941'935	2.9%	2.0%	3.0%	4.0%
Welt hedged	2'504'395'445	24.6%	16.0%	21.0%	26.0%
Welt Small Cap	321'400'946	3.2%	2.0%	3.0%	4.0%
Emerging Markets	293'810'421	2.9%	2.0%	3.0%	4.0%
Alternative Anlagen	201'510'811	2.0%	0.0%	3.0%	8.0%
Private Equity	200'811'135	2.0%	0.0%	3.0%	6.0%
Opportunistische Anlagen	699'675	0.0%	0.0%	0.0%	2.0%
Immobilien	1'928'472'308	19.0%	13.0%	20.0%	27.0%
Schweiz	1'688'588'759	16.6%	13.0%	17.0%	21.0%
Ausland (hedged)	239'883'549	2.4%	0.0%	3.0%	6.0%
Total	10'164'148'232	100.0%		100.0%	

Rendite

Gesamtvermögen



Anlagekategorien

Kumulierte Renditen	Benchmark	YTD 2024 *	
		Portfolio	Benchmark
Gesamtvermögen PKG	Benchmark Customized	4.69%	4.64%
Total Liquidität	FTSE CHF 3 Mts Eurodeposits	-0.17%	0.74%
Total Obligationen CHF	SBI ESG AAA-BBB	1.88%	1.75%
Total Staatsanleihen FW (hedged)	FTSE WGBI ex CH (hedged)	-2.91%	-2.61%
Total Unternehmensanleihen (hedged)	Bloomberg Global Agg. Corporate (hedged)	-1.58%	-1.73%
Total Obligationen Emerging Markets	JPM ESG EmMa Customized (50% hedged)	1.59%	1.28%
Total Aktien Schweiz	SPI	9.25%	9.25%
Total Aktien Schweiz SMC	SPI EXTRA	4.32%	4.53%
Total Aktien Welt (hedged)	MSCI World ex CH ESG Screened (hedged)	12.69%	12.53%
Total Aktien Welt Small Cap	MSCI World Small Cap ESG Screened	8.44%	8.25%
Total Aktien Emerging Markets	MSCI Emerging Markets ESG Screened	13.92%	15.00%
Total Private Equity	LPX 50	10.25%	16.19%
Opportunistische Anlagen	Rendite der Anlagestrategie	10.99%	4.64%
Total Immobilien Schweiz	Benchmark Customized	2.44%	2.15%
Total Immobilien Ausland (hedged)	FTSE EPRA/NAREIT Developed (hedged)	-3.43%	-3.08%

* bis 30.06.2024

© PPCmetrics AG

Kurzfr. Volatilität

Anlagestrategie: 7.8%; Allokation per 30.06.2024: 7.9%

Gesamturteil

Den Marktverhältnissen entsprechend konnte **seit Jahresbeginn** eine positive absolute Rendite erzielt werden, die die Benchmarkrendite um +0.05%-Punkte übertraf. Von den 13 Anlagekategorien (ohne Liquidität) konnten seit Jahresbeginn sieben ihre Benchmarkrendite übertreffen (Obligationen CHF, Unternehmensanleihen FW (hedged), Obligationen Emerging Markets, Aktien Welt (hedged), Aktien Welt Small Cap, Opportunistische Anlagen und Immobilien Schweiz). Die Aktien Schweiz lagen in etwa auf Benchmarkniveau. Die restlichen fünf Anlagekategorien mussten eine Underperformance ausweisen.

Im **Juni 2024** resultierte auf dem Gesamtvermögen eine positive absolute Rendite von +1.22%, welche die Benchmarkrendite (+1.15%) um +0.07%-Punkte übertreffen konnte.

Gegenüber einer Benchmark, die Kosten für eine hypothetische, vollständig indexierte Umsetzung berücksichtigt, resultiert seit Jahresbeginn eine positive relative Rendite von +0.10%-Punkten (+4.69% vs. +4.59%).