

**Legende**

- Entwicklung gemäss Portfoliorendite 2022
- Entwicklung gemäss Benchmarkrendite 2022
- Entwicklung gemäss Renditeperspektive (119.7%)
- Zielgrösse Wertschwankungsreserve (1 Jahr)
- Zielgrösse Wertschwankungsreserve (2 Jahre)

Theoretischer Schwankungsbereich  
(Ausfallwahrscheinlichkeit 1.0%)

**Datenbasis**

Sollrendite	1.80%
Renditeperspektive	1.70%
Risiko (Volatilität)	5.30%

*Die Angaben stellen keine Prognosen dar, sondern sind lediglich Berechnungsgrundlagen für die gezeigte Darstellung*

# Management Summary

## Gesamtvermögen

Bewertungswährung: CHF  
Stichtag: 30.06.2022

### Mandatsinformation

Basiswährung	CHF
Mandatsbeginn	01.01.2021
Benchmark	Customized

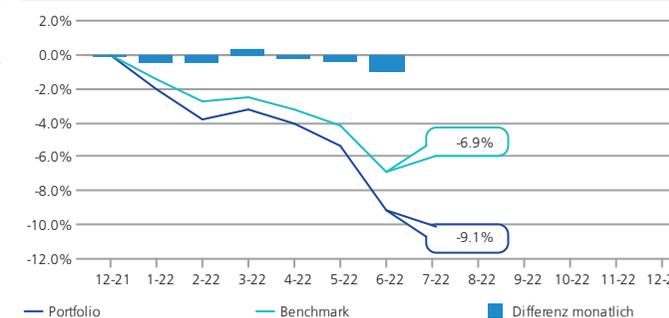
### Performance in %

	Portfolio	Benchmark	Differenz
Seit Monatsbeginn (MTD)	-3.9	-2.9	-1.0
Seit Jahresbeginn (YTD)	-9.1	-6.9	-2.2
Seit Mandatsbeginn (SI) kum.	1.0	0.5	0.4

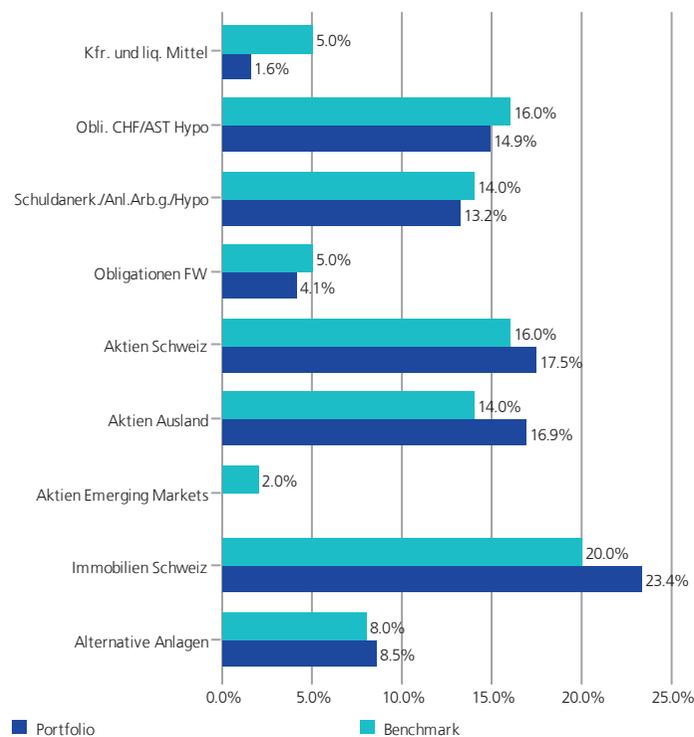
### Risikokennzahlen

	Performance			Volatilität	
	MW	Pfo	BM	Pfo	BM
2022	260.7	-9.1	-6.9		
2021	292.6	11.1	8.0	4.8	3.6
1 Jahr (p.a.)		-6.5	-4.7	5.5	4.2
SI (p.a.)		0.7	0.4	6.1	4.6

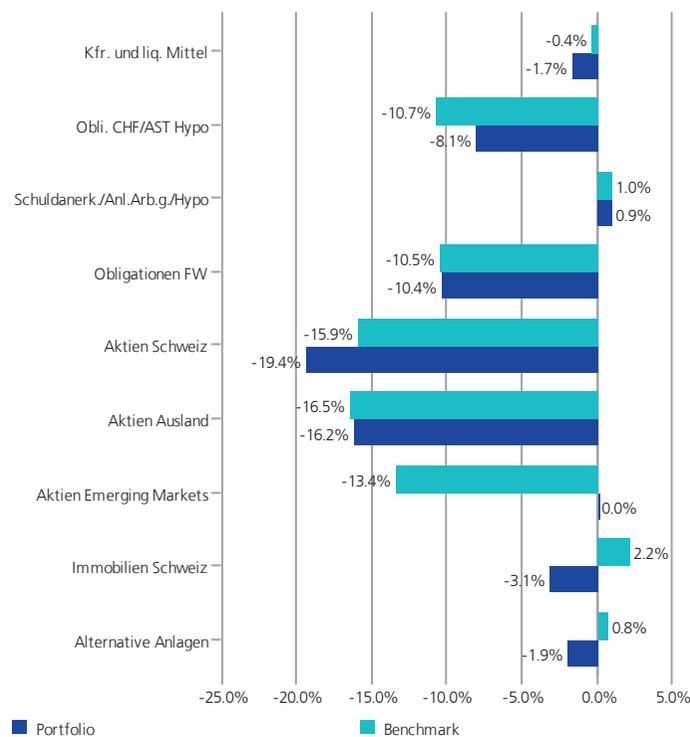
### Performanceentwicklung YTD



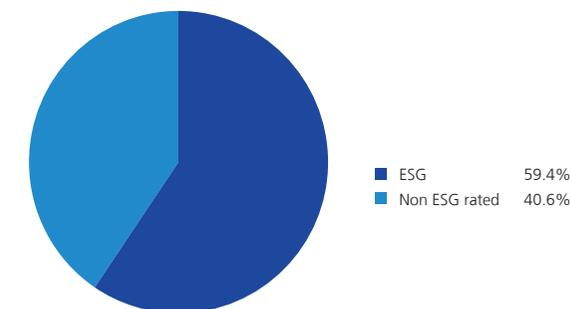
### Allokation nach Kategorie vs BM



### Performance nach Kategorie vs BM YTD



### Allokation ESG / gemäss Kunde



### Erfolgsrechnung YTD

Marktwert Beginn	292'603'093
Kapitalfluss	-5'039'055
Gewinn/Verlust (ex rückf. Steuern)	-26'841'666
Marktwert Ende	260'687'466
Durchschnittlich investiertes Kapital	281'004'586