

## Bilanz Nachsorge 31.12.2019

Konto-Nr.	Konto-Bez.	Soll	Haben
<b>Aktiven</b>			
1401	Verr.-Steuer	23'368.31	
1410	KK CHF BEKB	342'875.52	
1411	KK USD BEKB	1'229.18	
1412	KK EUR BEKB	-	
1413	Depot BEKB	7'210'306.13	
1420	KK CHF V. Graffenried	219'424.55	
1421	KK USD V. Graffenried	13'354.60	
1422	KK EUR V. Graffenried	320.95	
1423	Depot v. Graffenried Wertschr.	6'761'947.35	
1424	Aktivhypo V. Graffenried	921'000.00	
	Nachschussanspruch der Depots	258'273.41	
<b>Passiven</b>			
2601	Nachsorgefonds		14'152'100.00
2602	Schwankungsreserve Nachsorgedepot		1'600'000.00
	<i>Saldi</i>	<i>15'752'100.00</i>	<i>15'752'100.00</i>

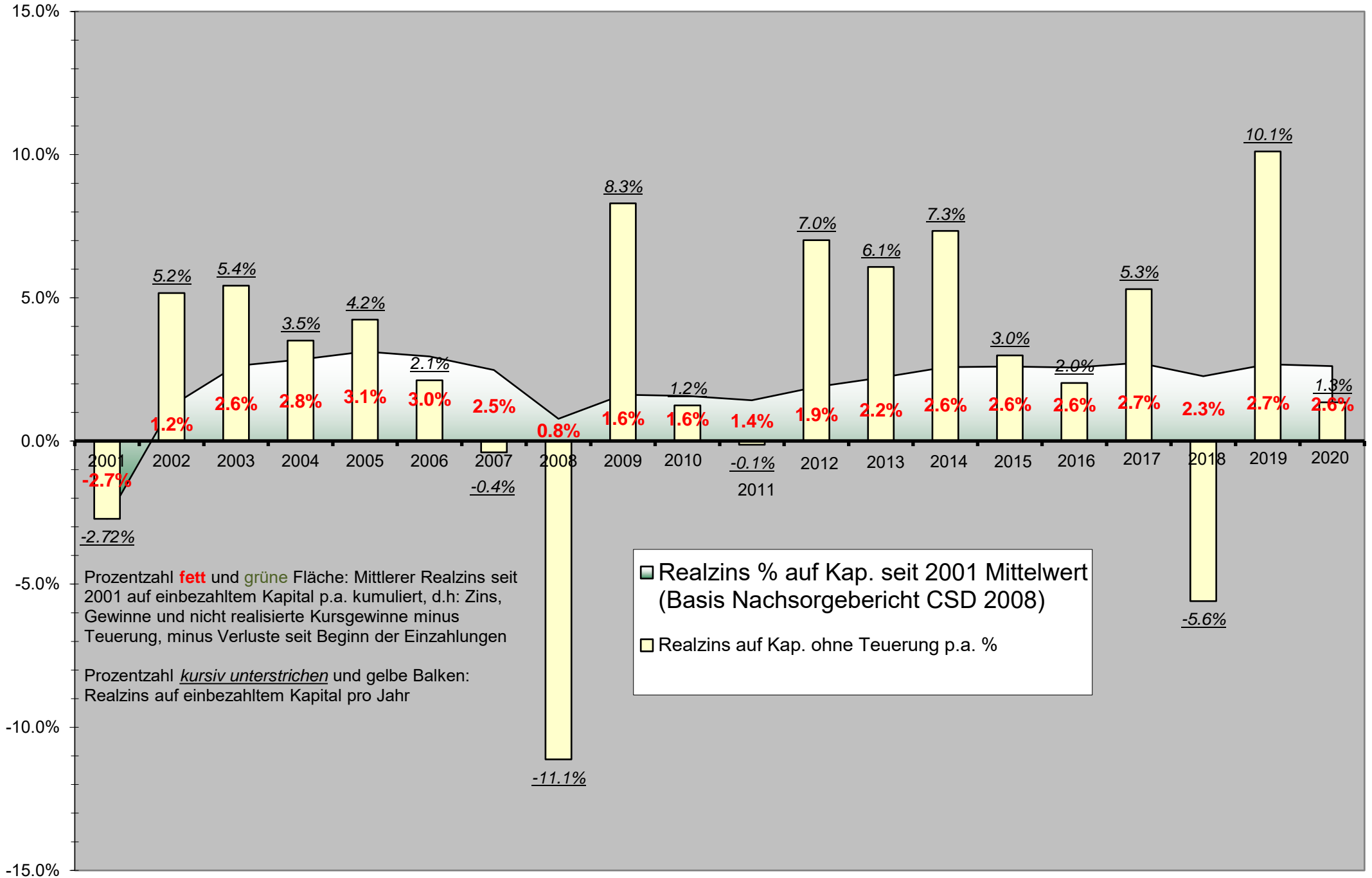
## Bilanz Nachsorge 31.12.2020

	Soll	Haben
	* 11'111.22	
	249'884.18	
	-	
	-	
	7'442'120.10	
	75'362.90	
	85'136.75	
	319.65	
	7'049'446.80	
	921'000.00	
	* 283'218.40	
		14'417'600.00
		1'700'000.00
	<i>16'117'600.00</i>	<i>16'117'600.00</i>

## Erfolgsrechnung Nachsorge 2020

Total Bestände Banken		Aufwand	Ertrag
		60'473.45	
31.12.2020	7'692'004 (BEKB)	4'852.00	
31.12.2020	8'131'266 (VG)		90'653.10
			73'743.67
<b>Ø Rendite Banken 2020 gemäss ihrer Berechnung (Benchmark 2.03%)</b>			
0.08% BEKB	<b>Gewinn Verwaltung + Anlage Nachsorgedepot brutto</b>	<b>99'071.32</b>	
0.82% Von Graffenried	Rückstellung Nachsorge brutto 2020		334'584.98
	Minderrückstellung wegen Entschrottung	16'523.85	
	Nachsorgeaufwand 2020	51'632.45	
	<b>Saldo Äufnungsverpflichtung 2020</b>	<b>266'428.68</b>	
	<b>Resultat 2020</b>	<b>365'500.00</b>	
	Aufnung Nachsorgefonds	265'500.00	
	Einlage Schwankungsreserve	100'000.00	

Bestände Depots (Bankausweis):	
15'470'458	31.12.2019
290'000	Einzlg. 2020
15'823'270	31.12.2020
0.37%	Rendite 2020 (Basis Depot ./ Einzlg.)
* 294'330	Saldo Äufnungsverpflichtung aus Betriebsmitteln
16'117'600	Depot + Anspruch



Prozentzahl **fett** und **grüne** Fläche: Mittlerer Realzins seit 2001 auf einbezahlem Kapital p.a. kumuliert, d.h: Zins, Gewinne und nicht realisierte Kursgewinne minus Teuerung, minus Verluste seit Beginn der Einzahlungen

Prozentzahl kursiv unterstrichen und gelbe Balken: Realzins auf einbezahlem Kapital pro Jahr

■ Realzins % auf Kap. seit 2001 Mittelwert (Basis Nachsorgebericht CSD 2008)  
 □ Realzins auf Kap. ohne Teuerung p.a. %

Performancevergleich Nachsorgedepots KEWU AG, ab 2012

Depots bei VG+BEKB ab 11/2011	Jan-Dez. 2012		Jan-Dez. 2013		Jan-Dez. 2014		Jan-Dez. 2015		Jan-Dez. 2016		Jan-Dez. 2017		Jan-Dez. 2018		Jan-Dez. 2019		Jan-Dez. 2020		Bestand 12/2020	
	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG	BEKB	VG
Performance Portfolio inkl. Kosten	7.13%	6.83%	6.14%	5.02%	5.88%	6.93%	1.83%	1.49%	1.24%	1.19%	4.51%	5.83%	-3.27%	-3.17%	7.87%	9.81%	0.08%	0.82%	7'692'004	8'131'266
Performance Benchmark exkl. Kosten	7.07%	7.07%	4.91%	4.87%	8.89%	8.89%	1.90%	1.90%	1.15%	1.15%	5.28%	5.27%	-2.19%	-2.20%	9.84%	9.84%	2.03%	2.03%	Total Bestände: 15'823'270	
Out-/Underperformance	0.06%	-0.24%	1.23%	0.15%	-3.01%	-1.96%	-0.07%	-0.41%	0.09%	0.04%	-0.77%	0.56%	-1.08%	-0.97%	-1.97%	-0.03%	-1.95%	-1.21%	Diff BEKB-VG	-439'262

	BEKB	VG	Benchmark
2012	7.13%	6.83%	7.07%
2013	6.14%	5.02%	4.89%
2014	5.88%	6.93%	8.89%
2015	1.83%	1.49%	1.90%
2016	1.24%	1.19%	1.15%
2017	4.51%	5.83%	5.28%
2018	-3.27%	-3.17%	-2.20%
2019	7.87%	9.81%	9.84%
2020	0.08%	0.82%	2.03%
Ø ganze Periode	3.49%	3.86%	4.32%

Ø Diff Perf. BEKB -0.69%

Ø Diff Perf. VG -0.36%

Automatische Differenz Benchmark -  
Effektiv: Kosten Mandate, 0.4%; weitere  
Differenz Kosten Börse, Stempel, etc.

