

Anteilsklasse V / Währung CHF

31. August 2024

Marketing-Material

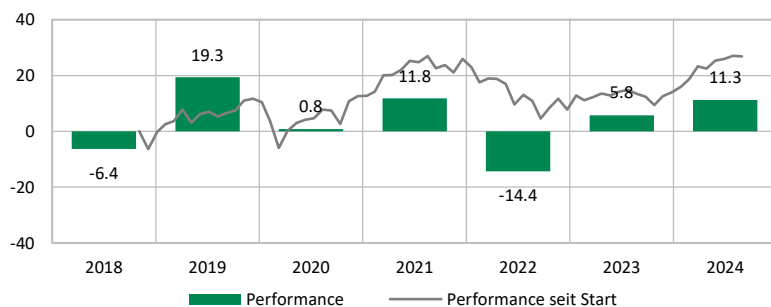
Investment Fokus und Anlageeignung

Der SGKB Strategie Wachstum Fonds investiert weltweit diversifiziert in fundamental attraktive Aktien sowie Obligationen mit vorteilhaftem Rendite- / Risikoverhältnis. Dabei legt der Fonds zwischen 52-90% in Aktien und zwischen 10-48% in Obligationen, Geldmarktinstrumente bzw. liquide Anlagen an. Ziel ist es, gestützt auf eine disziplinierte Anlagetätigkeit, bei einem erhohnten Wertschwankungsrisiko überdurchschnittliche Erträge zu erwirtschaften. Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein erhöhtes Risiko eingehen und weltweit investieren wollen.



Die frühere Wertentwicklung, insbesondere bei kurzen Zeiträumen, lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen

Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	11.27	-0.17	1.18	6.89	11.78	-0.02	3.78	-	4.22
BM	10.37	-0.23	0.88	6.20	12.72	1.48	5.17	-	5.76

Rollier.	31.08.2023	31.08.2022	31.08.2021	31.08.2020	31.08.2019
Perf.	- 31.08.2024	- 31.08.2023	- 31.08.2022	- 31.08.2021	- 31.08.2020
Fonds	11.78	2.31	-12.60	17.75	2.32
BM	12.72	5.49	-12.11	20.73	2.00

Statistik

Volatilität Fonds / Benchmark (%) ¹	9.45 / 10.30	Tracking Error (%) ¹	2.72
Information ratio / Sharpe ratio ¹	-0.55 / -0.02	Korrelation ¹	0.97
Jensen Alpha (%) / Beta ¹	-1.47 / 0.88	Anzahl Positionen	226
Restlaufzeit in Jahren	4.30	Modifiziert Duration	4.73
Rendite auf Verfall (nominal) (%)	1.35	Dividendenrendite (%)	2.85

* Diese Anteilsklasse ist der Vorsorgestiftung Sparen 3 der St. Galler Kantonbank und für andere Schweizerische Vorsorgeeinrichtungen und Freizügigkeitsstiftungen vorbehalten, soweit diese ihre Anteile über ein Konto bei der St. Galler Kantonbank AG halten.

¹ berechnet über 3 Jahre

Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum üblichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Vertrieb in der Schweiz: Diese kollektive Kapitalanlage darf in der Schweiz an alle Anleger vertrieben werden. Alle Rechte vorbehalten.

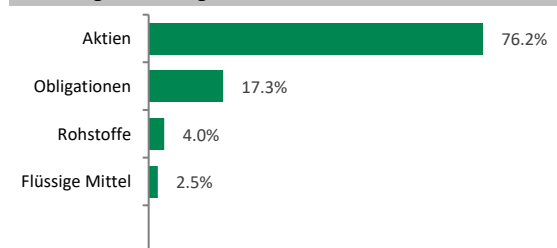
Grunddaten

Anteilspreis	CHF 126.83
Fondsvermögen	CHF 169.24 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	V (thesaurierend)
Bloomberg Ticker	SGKBSVV SW
Wertpapiernummer ISIN	CH0422345246
Valorennummer CH	42234524
Anlageverwalter	St.Galler Kantonbank AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Depotbank	Bank Julius Bär & Co. AG
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Lancierung Fonds	30.11.2018
Lancierung Anteilsklasse	30.11.2018
Domizil	Schweiz
Benchmark	Cust. Benchmark
Total Expense Ratio	1.07% (30.06.2024)
Total Fee	1.05%
Registriert in	CH
Mindestanlage	n.a. *

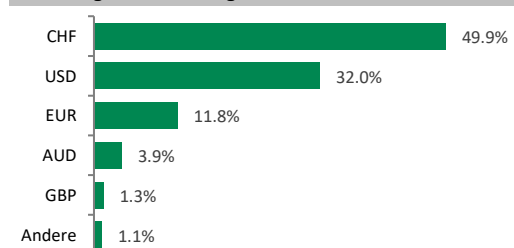
Grösste Aktienpositionen

Titel		%
Novartis AG	CH	4.03
Roche Holding AG	CH	3.73
Nestle SA	CH	3.10
American Express Co	US	1.69
Alphabet Inc	US	1.61
Apple Inc	US	1.55
ABB Ltd	CH	1.42
NVIDIA Corp	US	1.38
Microsoft Corp	US	1.09
Lonza Group AG	CH	1.06
Summe		20.66

Aufteilung nach Anlagearten



Aufteilung nach Währungen



Information

Ausschluss von Herstellern kontroverser Waffen

Wir investieren nicht in Firmen, welche in die Entwicklung oder Herstellung von Atomwaffen, biologischen und chemischen Waffen sowie Antipersonenminen und Streumunition involviert sind. Dabei orientieren wir uns an der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK).

Stimmrechtswahrnehmung

Die mit den Anlagen verbundene Stimmrechtsausübung wird durch den weltweit führenden Stimmrechtsberater ISS nach den Grundsätzen der Vereinten Nationen für verantwortungsbewusstes Investieren (UN PRI) wahrgenommen. Die Anleger erhalten auf Wunsch Auskunft über die Stimmrechtsausübung.

Kontakte

St. Galler Kantonalbank AG
Karl Keller, CEFA
Tel.: +41 44 214 32 72
E-Mail: karl.keller@sgkb.ch
www.sgkb.ch

Glossar

Benchmark (BM):	Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.
Duration:	Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.
Effektivverzinsung:	Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.
Information Ratio:	Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrisiko.
Jensen Alpha:	Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.
Jensen Beta:	Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.
Korrelation:	Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.
Modifizierte Duration:	Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.
Restlaufzeit:	Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.
Rollierende Performance:	Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.
Sharpe Ratio:	Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.
Total Expense Ratio (TER):	Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.
Tracking Error:	Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.
Volatilität:	Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.
Year to Date (YTD):	Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.
Yield-to-Worst:	Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.