SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen

# Vorsorge Ausgewogen

St.Galler Kantonalbank

**Anteilsklasse V / Währung CHF** **29. Februar 2024** **Marketing-Material**

## Investment Fokus und Anlageeignung

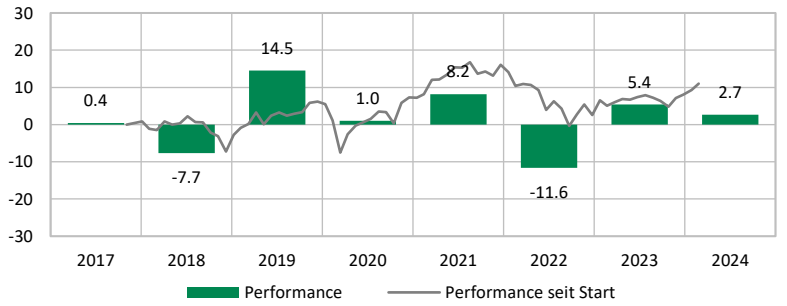
Der SGKB Strategie Ausgewogen Fonds investiert weltweit diversifiziert in fundamental attraktive Aktien sowie Obligationen mit vorteilhaftem Rendite- /Risikoverhältnis. Dabei legt der Fonds zwischen 35-65% in Aktien und ebenfalls zwischen 35-65% in Obligationen und liquide Anlagen an. Ziel ist es, gestützt auf eine disziplinierte Anlagetätigkeit, bei einem tiefen Wertschwankungsrisiko überdurchschnittliche Erträge zu erwirtschaften. Der Fonds eignet sich für Anleger, die ein mittleres Risiko eingehen und weltweit investieren wollen.

| Investitionsrisiko | 1 | 2 | **3** | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|

Tieferes Risiko ◄——► Höheres Risiko

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 | 2.66 | 1.55 | 3.59 | 3.50 | 5.62 | 0.85 | 2.28 | - | 1.68 |
| BM | 3.66 | 2.63 | 5.12 | 5.60 | 7.60 | 1.95 | 3.16 | - | 2.70 |

| Rollier. Perf. | 01.03.2023 - 29.02.2024 | 01.03.2022 - 01.03.2023 | 01.03.2021 - 01.03.2022 | 29.02.2020 - 01.03.2021 | 01.03.2019 - 29.02.2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| Fonds | 5.62 | -4.82 | 2.04 | 7.01 | 1.98 |
| BM | 7.60 | -4.15 | 2.76 | 7.79 | 2.27 |

## Statistik

| | | | |
|---|---|---|---|
| Volatilität Fonds / Benchmark (%)[1] | 7.31 / 7.55 | Tracking Error (%)[1] | 1.79 |
| Information ratio / Sharpe ratio[1] | -0.61 / -0.02 | Korrelation[1] | 0.97 |
| Jensen Alpha (%) / Beta[1] | -1.06 / 0.94 | Anzahl Positionen | 277 |
| Restlaufzeit in Jahren | 4.39 | Modified Duration | 4.68 |
| Rendite auf Verfall (nominal) (%) | 1.93 | Dividendenrendite (%) | 3.02 |

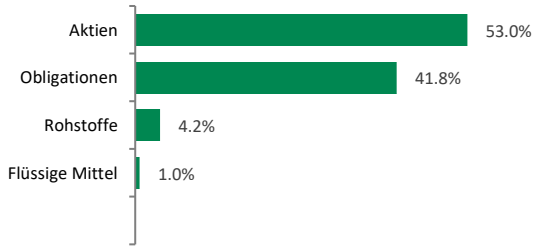
## Grunddaten

| | |
|---|---|
| **Anteilspreis** | **CHF 110.98** |
| Fondsvermögen | CHF 346.78 Mio. |
| Basiswährung | CHF |
| Anteilsklasse | V (thesaurierend) |
| Bloomberg Ticker | SGKBSAV SW |
| Wertpapiernummer ISIN | CH0373465365 |
| Valorennummer CH | 37346536 |
| Anlageverwalter | St.Galler Kantonalbank AG |
| Fondsleitung | 1741 Fund Solutions AG |
| Depotbank | Bank Julius Bär & Co. AG |
| Rechtliche Struktur | FCP nach Schweizer Recht |
| Lancierung Fonds | 31.03.2005 |
| Lancierung Anteilsklasse | 30.11.2017 |
| Domizil | Schweiz |
| Benchmark | Cust. Benchmark |
| Total Expense Ratio | 0.97% (30.06.2023) |
| Total Fee | 0.95% |
| Registriert in | CH |
| Mindestanlage | n.a. * |

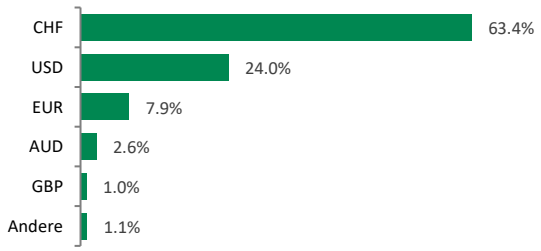
## Grösste Aktienpositionen

| Titel | | % |
|---|---|---|
| Novartis AG | CH | 3.10 |
| Nestle SA | CH | 2.77 |
| Roche Holding AG | CH | 2.31 |
| ABB Ltd | CH | 1.17 |
| Johnson & Johnson | US | 1.12 |
| TSMC | TW | 1.05 |
| Apple Inc | US | 1.02 |
| Microsoft Corp | US | 1.02 |
| NVIDIA Corp | US | 0.78 |
| Amazon.com Inc | US | 0.76 |
| Summe | | 15.10 |

## Aufteilung nach Anlagearten




## Aufteilung nach Währungen




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

SGKB (CH) Fund -
Strategie Ausgewogen

# Vorsorge Ausgewogen

**Anteilsklasse V / Währung CHF** **29. Februar 2024** **Marketing-Material**

## 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 Mehrrisiko. |
| **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. |