

# Vorsorge Einkommen

Anteilsklasse V / Währung CHF

30. November 2025

Marketing-Material

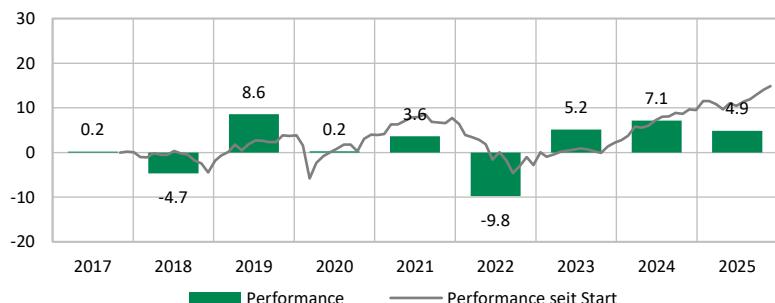
## Investment Fokus und Anlageeignung

Der SGKB Strategie Einkommen Fonds investiert weltweit diversifiziert in fundamental attraktive Aktien sowie Obligationen mit vorteilhaftem Rendite- /Risikoverhältnis. Dabei legt der Fonds zwischen 15-35% in Aktien und zwischen 65- 85% 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 tiefes 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	seit		
						3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.
Fonds	4.89	0.68	2.57	3.45	4.76	5.08	2.19	- 1.75
BM	3.75	0.20	1.53	2.28	4.01	5.15	2.34	- 2.07
Rollier.	30.11.2024	30.11.2023		30.11.2022		30.11.2021		30.11.2020
Perf.	- 30.11.2025	- 30.11.2024		- 30.11.2023		- 30.11.2022		- 30.11.2021
Fonds	4.76		8.16		2.40		-7.10	3.41
BM	4.01		8.55		3.00		-7.12	3.94

## Statistik

Volatilität Fonds / Benchmark (%) <sup>1</sup>	3.15 / 3.10
Information ratio / Sharpe ratio <sup>1</sup>	-0.08 / 0.47
Jensen Alpha (%) / Beta <sup>1</sup>	0.08 / 0.97
Restlaufzeit in Jahren	4.55
Rendite auf Verfall (nominal) (%)	0.67

Tracking Error (%) <sup>1</sup>	0.93
Korrelation <sup>1</sup>	0.96
Anzahl Positionen	292
Modified Duration	4.35
Dividendenrendite (%)	2.88

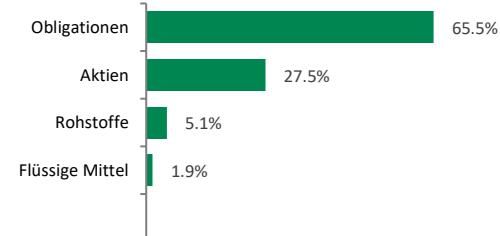
## Grunddaten

Anteilspreis	CHF 114.86
Fondsvermögen	CHF 274.37 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	V (thesaurierend)
Bloomberg Ticker	SGKBSEV SW
Wertpapiernummer ISIN	CH0373465324
Valorennummer CH	37346532
Anlageverwalter	St.Galler Kantonalbank AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Depotbank	Bank Julius Bär & Co. AG
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Lancierung Fonds	31.03.2017
Lancierung Anteilsklasse	30.11.2017
Domizil	Schweiz
Benchmark	Cust. Benchmark
Total Expense Ratio	0.86% (30.06.2025)
Total Fee	0.85%
Registriert in	CH
Mindestanlage	n.a. *

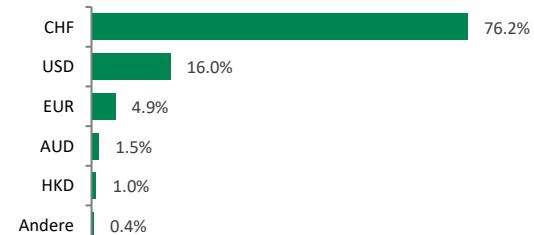
## Grösste Aktienpositionen

Titel	%
Nestle SA	CH 0.97
Novartis AG	CH 0.94
Alphabet Inc	US 0.66
Roche Holding AG	CH 0.63
Samsung Electronics Co Ltd	KR 0.39
Holcim Ltd	CH 0.37
TSMC	TW 0.36
AXA SA	FR 0.33
Trip.com Group Ltd	CN 0.32
PetroChina Co Ltd	CN 0.31
Summe	5.28

## Aufteilung nach Anlagearten



## Aufteilung nach Währungen



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

<sup>1</sup> berechnet über 3 Jahre

# Vorsorge Einkommen

Anteilsklasse V / Währung CHF

30. November 2025

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

T.:+41 44 214 32 72

karl.keller@sgkb.ch

www.sgkb.ch

## Glossar

<b>Benchmark (BM):</b>	Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.
<b>Duration:</b>	Bezeichnet die Kapitalbindungsduer 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.
<b>Effektivverzinsung:</b>	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.
<b>Information Ratio:</b>	Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrrisiko.
<b>Jensen Alpha:</b>	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.
<b>Jensen Beta:</b>	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.
<b>Korrelation:</b>	Statistische Größe, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.
<b>Modifizierte Duration:</b>	Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.
<b>Restlaufzeit:</b>	Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.
<b>Rollierende Performance:</b>	Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.
<b>Sharpe Ratio:</b>	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.
<b>Total Expense Ratio (TER):</b>	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.
<b>Tracking Error:</b>	Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.
<b>Volatilität:</b>	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.
<b>Year to Date (YTD):</b>	Bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.
<b>Yield-to-Worst:</b>	Die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.