

SGKB Strategie Einkommen Eco

Anteilsklasse A / Währung CHF

29. Februar 2024

Marketing-Material

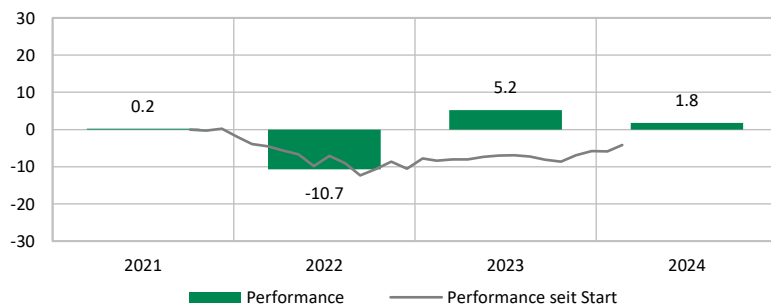
Investment Fokus und Anlageeignung

Der SGKB Strategie Einkommen Eco Fonds investiert weltweit diversifiziert in fundamental attraktive Aktien (15-35%) sowie Obligationen (65-85%) mit vorteilhaftem Rendite-/Risikoverhältnis, sowie liquide Anlagen. Ziel ist es, gestützt auf eine disziplinierte Anlagetätigkeit, optimierte risikobereinigte Erträge zu erwirtschaften. Im Anlageprozess werden Nachhaltigkeitskriterien, sogenannte ESG-Faktoren berücksichtigt. Die Berücksichtigung von ESG-Faktoren geschieht durch den Ausschluss bestimmter Unternehmen anhand Ausschlusskriterien und durch Berücksichtigung von ESG-Ratings. Mit der Integration von ESG-Faktoren in den Anlageprozess werden in Branchen und Unternehmen investiert, die zur Weiterentwicklung einer nachhaltigen Wirtschaft beitragen. 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	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	1.78	1.79	3.01	3.36	4.65	-	-	-	-1.80
BM	1.87	1.34	2.96	4.03	5.95	-	-	-	-0.61

	01.03.2023	01.03.2022	01.03.2021	29.02.2020	01.03.2019
Perf.	-29.02.2024	-01.03.2023	-01.03.2022	-01.03.2021	-29.02.2020
Fonds	4.65	-4.71	-	-	-
BM	5.95	-4.28	-	-	-

Statistik

Volatilität Fonds / Benchmark (%) ¹	- / -	Tracking Error (%) ¹	-
Information ratio / Sharpe ratio ¹	- / -0.15	Korrelation ¹	-
Jensen Alpha (%) / Beta ¹	- / -	Anzahl Positionen	117
Restlaufzeit in Jahren	4.04	Modified Duration	4.58
Rendite auf Verfall (nominal) (%)	1.71	Dividendenrendite (%)	2.33

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.

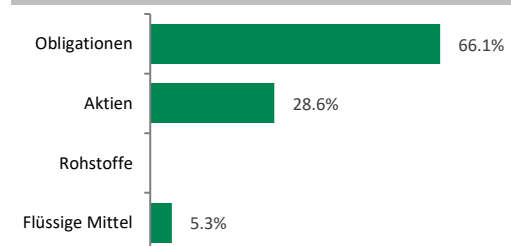
Grunddaten

Anteilspreis	CHF 95.85
Fondsvermögen	CHF 62.25 Mio.
Basiswährung	CHF
Anteilsklasse	A (ausschüttend)
Bloomberg Ticker	SGSEEAC SW
Wertpapiernummer ISIN	CH1123159100
Valorennummer CH	112315910
Anlageverwalter	St.Galler Kantonalbank AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Depotbank	Bank Julius Bär & Co. AG
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Lancierung Fonds	29.10.2021
Lancierung Anteilsklasse	29.10.2021
Domizil	Schweiz
Benchmark	Cust. Benchmark
Total Expense Ratio	1.08% (30.06.2023)
Total Fee	1.00%
Registriert in	CH
Mindestanlage	n.a.

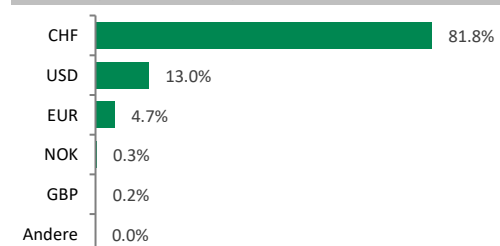
Grösste Aktienpositionen

Titel		%
ABB Ltd	CH	0.90
Givaudan SA	CH	0.82
Swiss Life Holding AG	CH	0.74
Sprouts Farmers Market Inc	US	0.71
Lam Research Corp	US	0.70
Georg Fischer AG	CH	0.70
Geberit AG	CH	0.66
Swiss Re AG	CH	0.65
Swissquote Group Holding SA	CH	0.65
Quanta Services Inc	US	0.64
Summe		7.17

Aufteilung nach Anlagearten



Aufteilung nach Währungen





SGKB Strategie Einkommen Eco

Anteilsklasse A / Währung CHF

29. Februar 2024

Marketing-Material

Information

Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und deren Umsetzung finden Sie unter: www.sgkb.ch/eco.

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
Raphael Arn, MAS in Applied Ethics UZH
Tel.:+41 44 214 34 26
E-Mail: raphael.arn@sgkb.ch
www.sgkb.ch

St.Galler Kantonalbank AG
Raphaela Koch
Tel.:+41 44 214 33 72
E-Mail: raphaela.koch@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 Grsse, 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.

SGKB Eco-Fondspalette: Nachhaltigkeit nach ESG

Nachhaltiges Anlegen ist ein Thema, das viele Investoren beschäftigt. Die St. Galler Kantonbank stützt sich für eine optimale Beratung der Kunden bei der Titelauswahl im Bereich Nachhaltigkeit auf das Research von MSCI ESG.

Environment, Social, Governance (ESG)

Environment, Social und Governance steht für Umweltverträglichkeit, soziales Verhalten und gesellschaftlich verantwortungsvolle Unternehmensführung. Diese drei Begriffe bilden die Basis in der Analyse und Bewertung. Dem Thema Umweltverträglichkeit sind der Klimawandel, der Verbrauch von natürlichen Ressourcen oder das Entsorgungsmanagement untergeordnet. Beim sozialen Verhalten spielen der Umgang mit Mitarbeitenden oder auch die Produktesicherheit eine wichtige Rolle. Unter gesellschaftlich verantwortungsvoller Unternehmensführung wird beispielsweise die ethische Arbeitsweise, wie Vermeidung von Korruption und die Absprache mit Mitbewerbern, betrachtet.

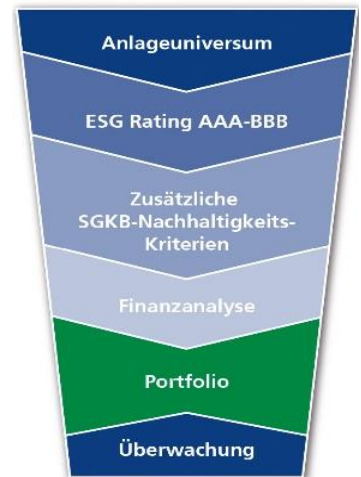
Das Rating-System von MSCI ESG

MSCI ESG ist ein führendes, unabhängiges Unternehmen im Bereich der ESG-Analyse mit über 40 Jahren Erfahrung und einem Team von 200 Analysten. Sie bewerten weltweit Unternehmen hinsichtlich finanziell bedeutender Risiken und Chancen, die sich aus Umwelt-, sozialen und Governance-Faktoren (ESG) ergeben. Die Rating-Einstufung erfolgt auf einer Skala von AAA bis CCC anhand eines «Best-in-Class»-Ansatzes und in Relation zu anderen Unternehmen im gleichen Sektor. Dies bedeutet, dass auch Unternehmen aus nicht nachhaltig empfundenen Sektoren die Bestnote (AAA) erhalten können.

ESG-Rating		
AAA	✓	Anforderungen erfüllt
AA	✓	
A	✓	
BBB	✓	
BB	✗	Anforderungen nicht erfüllt
B	✗	
CCC	✗	

Investmentprozess SGKB Eco-Fondspalette

Auch in der Titelwahl für unsere nachhaltigen Strategie- und Vorsorgefonds orientieren wir uns am ESG-Research von MSCI. Dazu gelten strenge Richtlinien. Damit ein Titel in die Auswahl aufgenommen wird, müssen von den herausgebenden Unternehmen die folgenden Anforderungen erfüllt sein:



Absolute Messung:

Es dürfen keine Verbindungen zu folgenden Bereichen bestehen:

- Gentechnik in der Landwirtschaft
- Kontroverse Waffen (biologische und chemische Waffen, Streumunition, Landminen, Uranmunition)
- Kohlereserven
- Unkonventionelle Ressourcen (Öl-, Schiefer- und Teersand sowie Schieferöl und -gas)

Nicht mehr als 5 % des Umsatzes dürfen in den folgenden Bereichen generiert werden:

- Kernenergie
- Konventionelle Waffen- und Rüstungsgüter
- Tabak und Alkohol
- Glücksspiel und Pornographie

Tierversuche

- Forschung und Unterstützung von Alternativen zu Tierversuchen
- Offenlegung von Richtlinien zum Wohlergehen der Tiere