

Unser umfassendes Anlagereporting



Der Investment Report mit Portfolio- & Risikoanalyse sowie Performanceberechnung & -analyse wird den steigenden Anforderungen von Institutionellen Kunden gerecht.

Zielgruppe

Der Investment Report ist für alle Institutionellen Kunden zugänglich. Mit den detaillierteren Informationen zu Assetklassen und zusätzlichen Inhalten können wir das Reporting noch persönlicher auf Sie zuschneiden und Ihr Portfolio noch umfassender analysieren.

Ihre Vorteile

Die Möglichkeit, aus mehreren Assetklassenstrukturen (Detaillierungsgrad der Anlageklassen) die für Sie und Ihre persönliche Anlagestrategie passende auszuwählen.

- Ein Grossteil der verfügbaren Module ist frei ein- und ausblendbar.
- Der Report kann somit individuell auf Ihre Bedürfnisse zugeschnitten werden.
- Pro Anlagekategorie kann ein Sichtbarkeitslevel definiert werden. Sie bestimmen, ob und welche Anlagekategorie noch detaillierter ausgewiesen und in mehrere Subanlegkategorien unterteilt werden soll.
- Auf Wunsch sind Konsolidierungen über mehrere Portfolios möglich.
- Im Investment Report können auf Wunsch non-bankable Assets (z.B. direkte Immobilien) miteingeschlossen werden.

Inhalt

Vermögensstruktur

- Vermögensstruktur für das Gesamtportfolio sowie detaillierte Ansicht für die Anlageklassen Obligationen und Aktien (inkl. Fund-Splitting)
- Monatliche Allokationsübersicht vom Berichtsjahr
- Allokation Portfolio gegenüber Benchmark

Performance und Risiko

- Performance-Übersicht inkl. historischer Performance für Portfolio und Benchmark
- Detaillierter Ausweis der Erfolgsstufen in brutto sowie netto vor und nach Steuern
- Übersicht realisiertes und nicht realisiertes Ergebnis
- Performancedetails nach Anlagekategorien
- Beitragsberechnung nach Anlagekategorien und Währungen
- Ausweis der Performance Attribution (auch im Zeitverlauf)
- Rendite- und Risikokennzahlen sowie erwartete Rendite

Positionen

- Detaillierte Positionsübersicht
- Fälligkeitsübersicht Obligationen

Monitoring

- Exposureberechnung für Derivate
- Ausweis von Klumpenrisiken bei Einzelpositionen & Gegenparteien

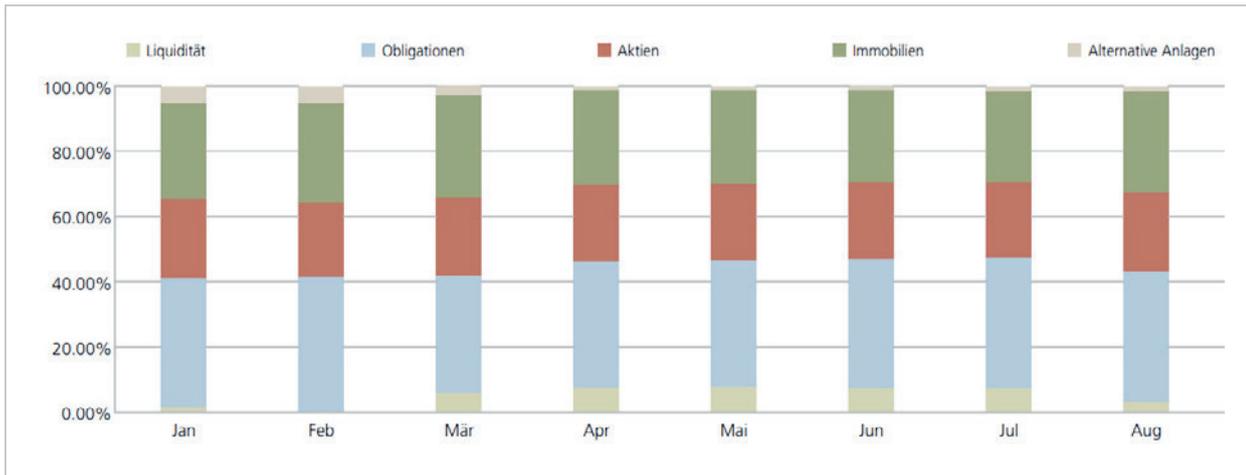
Anlagerichtlinien BVV 2

- Überprüfung der Limiten für Anlagekategorien
- Überprüfung der Limiten für Einzelpositionen
- Einfluss von Derivat-Positionen

Elemente aus dem Investment Report

Vermögensstruktur nach Anlagekategorien & monatliche Allokationsübersicht

Anlagekategorien	CHF	%	USD	%	EUR	%	JPY	%	GBP	%	Andere	%	Total	%
Liquidität	1'515'329	3.3	-124'256	-0.3	5'448	0.0	5'974	0.0	21	0.0	419	0.0	1'402'935	3.0
Obligationen	13'389'762	28.8	1'085'265	2.3	423'259	0.9	569'033	1.2	229'729	0.5	2'780'745	6.0	18'477'793	39.7
Wandel- und Optionsanleihen	8'845	0.0	5'436	0.0	5'296	0.0	1'244	0.0	5'419	0.0	4'591	0.0	30'831	0.1
Aktien	7'261'609	15.6	3'232'344	6.9	387'029	0.8	350'360	0.8	185'655	0.4	757'374	1.6	12'174'371	26.2
Immobilien	11'444'817	24.6	1'151'194	2.5	653'385	1.4	116'035	0.2	132'845	0.3	255'648	0.5	13'753'923	29.6
Alternative Anlagen	401'123	0.9	230'952	0.5	1'096	0.0					51'073	0.1	684'244	1.5
Total	34'021'485	73.1	5'580'933	12.0	1'475'513	3.2	1'042'646	2.2	553'670	1.2	3'849'850	8.3	46'524'097	100.0



Allokation Portfolio gegenüber Benchmark

Anlagekategorien	Gewichtungen			Bandbreiten		Benchmark
	Portfolio	Benchmark	Abweichung	Minimum	Maximum	
Liquidität	2.78%	5.00%	-2.22%	0.00%	10.00%	FTSE 3-Month Switzerland Franc Eurodeposit LCL
Obligationen	40.77%	45.00%	-4.23%	20.00%	65.00%	
Obligationen CHF	24.48%	30.00%	-5.52%	15.00%	45.00%	Swiss Bond Index AAA-BBB Total Return
Obligationen CHF Investment Grade	23.94%	0.00%	23.94%			
Obligationen CHF nicht klassifiziert	0.54%	0.00%	0.54%			
Obligationen FW hedged in CHF	16.29%	15.00%	1.29%	5.00%	20.00%	JPM Global Bond Index Global - Gov. Bond Index TR CHF
Obligationen FW hedged in CHF Investment Grade	14.18%	0.00%	14.18%			
Obligationen FW hedged in CHF Non-Investment Grade	2.11%	0.00%	2.11%			
Aktien	24.69%	25.00%	-0.31%	15.00%	40.00%	
Aktien Schweiz	14.12%	15.00%	-0.88%	10.00%	25.00%	SPI Swiss Performance Index TR CHF
Aktien Schweiz Large Cap	14.12%	0.00%	14.12%			
Aktien Global ex CH	10.57%	10.00%	0.57%	5.00%	15.00%	MSCI World ex Switzerland Index TR net CHF
Aktien Global ex CH Large Cap	9.90%	0.00%	9.90%			
Aktien Global ex CH Mid/Small Cap	0.29%	0.00%	0.29%			
Aktien Global ex CH Andere	0.38%	0.00%	0.38%			
Immobilien	30.49%	20.00%	10.49%	10.00%	35.00%	
Immobilien Schweiz	25.53%	20.00%	5.53%	10.00%	30.00%	KGAST Immo-Index (Schweiz) Total Return
Immobilien Schweiz Immobilienfonds (kотиert)	1.57%	0.00%	1.57%			
Immobilien Schweiz Anlagestiftungen	7.56%	0.00%	7.56%			
Immobilien Schweiz Andere	16.40%	0.00%	16.40%			
Immobilien Global ex CH	4.96%	0.00%	4.96%	0.00%	5.00%	
Immobilien Global ex CH Anlagestiftungen	4.96%	0.00%	4.96%			
Alternative Anlagen	1.26%	5.00%	-3.74%	0.00%	15.00%	
Alternative Anlagen Rohstoffe	0.77%	5.00%	-4.23%	0.00%	10.00%	Rogers Intl. Commodity Index TR hedged CHF
Alternative Anlagen Rohstoffe hedged in CHF	0.77%	5.00%	-4.23%	0.00%	10.00%	
Alternative Anlagen Private Equity	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	
Alternative Anlagen Hedgefonds	0.50%	0.00%	0.50%	0.00%	5.00%	
Alternative Anlagen Hedgefonds Single Manager Funds	0.50%	0.00%	0.50%			
Alternative Anlagen Andere	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	5.00%	
Total	100.00%	100.00%				
Fremdwährungsanteil	10.59%	25.00%	-14.41%			

Rendite- & Risikokennzahlen & erwartete Rendite

Kennzahlen	Portfolio	Benchmark
Performance (annualisiert)	1.83%	1.70%
Risk Free Rate (annualisiert)	-0.72%	
Volatilität (annualisiert)	5.22%	4.82%
Sharpe Ratio	0.49	0.50
Beta	0.92	
Treynor Ratio	0.03	
Jensen's Alpha	0.32%	
Tracking Error (annualisiert)	0.54%	
Information Ratio	0.25	
Korrelation	1.00	

Historische Performance



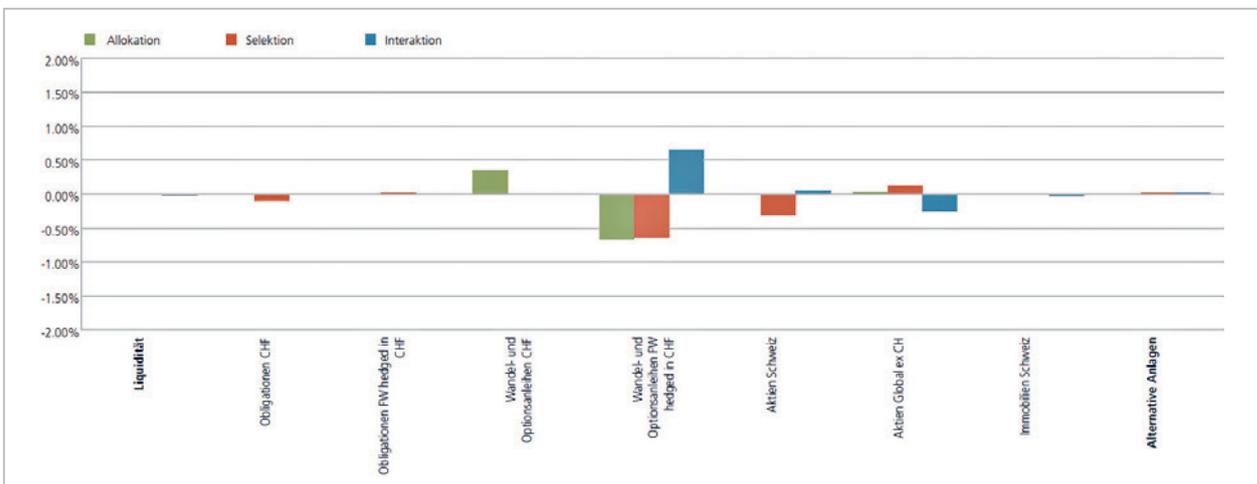
Erwartete Rendite² auf der Strategie: **1.68%**

Performance-Übersicht

Anlagekategorien	Anfangswert ¹	Endwert ¹	Ein-/Ausgänge ²	Wertveränderung	Erfolg	Performance
Liquidität	2'078'403.51	2'854'318.26	741'016.99	34'625.64	272.12	0.01%
Obligationen	29'044'177.22	29'571'992.66	0.00	101'796.63	426'018.81	1.47%
Aktien	32'640'109.25	31'044'833.82	0.00	348'548.66	-1'943'824.09	-6.02%
Immobilien	26'797'039.00	26'178'198.16	-796'610.00	-257'092.17	434'861.33	1.61%
Alternative Anlagen	2'739'738.90	2'549'486.16	-200.00	-665'029.54	474'976.80	17.81%
Andere	360'666.84	344'443.84	-16'223.00	0.00	0.00	0.00%
Total	93'660'134.72	92'543'272.90	-72'016.01	-437'150.78	-607'695.03	-0.68%

Beitragsberechnung nach Anlagekategorien sowie Attributionsberechnung

Anlagekategorien	Portfolio			Benchmark			Abweichung	Attribution		
	Gewichtung ¹	Perf. (Brutto)	Beitrag	Gewichtung	Perf. (Brutto)	Beitrag		Allokation	Selektion	Interaktion
Liquidität	4.71%	-0.58%	-0.05%	3.00%	-0.63%	-0.02%	-0.03%	-0.01%	0.00%	-0.02%
Obligationen	39.67%	0.52%	0.21%	42.00%	0.68%	0.30%	-0.09%			
Obligationen CHF	29.53%	-0.43%	-0.11%	32.00%	-0.11%	-0.02%	-0.10%	0.00%	-0.10%	0.00%
Obligationen FW hedged in CHF	10.14%	3.34%	0.32%	10.00%	3.24%	0.31%	0.00%	0.00%	0.01%	-0.01%
Wandel- und Optionsanleihen	5.26%	7.72%	0.40%	5.00%	14.41%	0.71%	-0.31%			
Wandel- und Optionsanleihen CHF	4.93%	8.16%	0.35%			0.00%	0.35%	0.35%	0.00%	0.00%
Wandel- und Optionsanleihen FW hedged in CHF	0.33%	1.73%	0.05%	5.00%	14.41%	0.71%	-0.66%	-0.67%	-0.63%	0.65%
Aktien	34.74%	-6.98%	-2.44%	35.00%	-6.30%	-2.07%	-0.37%			
Aktien Schweiz	17.64%	-8.35%	-1.42%	17.50%	-6.57%	-1.15%	-0.28%	-0.01%	-0.31%	0.05%
Aktien Global ex CH	17.10%	-5.66%	-1.01%	17.50%	-6.42%	-0.92%	-0.09%	0.03%	0.13%	-0.25%
Aktien Europa EMU	1.53%	-18.36%	-0.32%			0.00%	-0.32%			
Aktien Europa ex EMU ex CH	0.80%	-30.93%	-0.30%			0.00%	-0.30%			
Aktien Nordamerika	10.91%	-1.29%	-0.14%			0.00%	-0.14%			
Aktien Japan	1.27%	-7.45%	-0.10%			0.00%	-0.10%			
Aktien Asien/Pazifik ex Japan	0.62%	-16.44%	-0.12%			0.00%	-0.12%			
Aktien Schwellenländer	1.97%	-3.34%	-0.05%			0.00%	-0.05%			
Immobilien	10.82%	0.50%	0.06%	10.00%	0.49%	0.08%	-0.02%			
Immobilien Schweiz	10.82%	0.50%	0.06%	10.00%	0.49%	0.08%	-0.02%	0.00%	0.00%	-0.03%
Alternative Anlagen	4.80%	1.03%	0.06%	5.00%	0.61%	0.03%	0.03%	0.00%	0.02%	0.02%
Alternative Anlagen Mikrofinanz	2.15%	0.27%	0.01%			0.00%	0.01%			
Alternative Anlagen Verbriefte Forderungen	2.65%	1.04%	0.06%			0.00%	0.06%			
Total	100.00%	-1.76%	-1.76%	100.00%	-0.97%	-0.97%	-0.79%	-0.31%	-0.88%	0.40%



Exposureberechnung für Derivate

Instrument / Geschäft	Verfall	Währung	Menge	Strike	Kontraktgrösse	Preis	Marktpreis	Devisenkurs	Marktwert in CHF	Exposure in CHF
Optionen										
Eurex ALL Call Nov 2020 190 Serie 0	20.11.2020	CHF	-12	190.00	100	6.69	-8'028.00		-8'028.00	-228'000.00
Eurex SFSN Call Nov 2020 84 Serie 0	20.11.2020	CHF	-16	84.00	100	2.85	-4'560.00		-4'560.00	-134'400.00
Eurex SREN Put Nov 2020 70 Serie 0	20.11.2020	CHF	-10	70.00	100	5.03	-5'030.00		-5'030.00	70'000.00
Eurex HOLN Put Nov 2020 41.5 Serie 0	20.11.2020	CHF	-24	41.50	100	2.74	-6'576.00		-6'576.00	99'600.00
Eurex HELN Put Nov 2020 76 Serie 0	20.11.2020	CHF	-80	76.00	10	4.92	-3'936.00		-3'936.00	60'800.00
Eurex NOVN Put Nov 2020 80 Serie 0	20.11.2020	CHF	-15	80.00	100	8.72	-13'080.00		-13'080.00	120'000.00
Eurex BMW Call Dec 2020 68 Serie 0	18.12.2020	EUR	-16	68.00	100	0.51	-816.00	1.067851	-871.37	-116'182.19
Eurex GALN Put Dec 2020 120 Serie 0	18.12.2020	CHF	-80	120.00	10	19.35	-15'480.00		-15'480.00	96'000.00
Eurex VAGN Put Dec 2020 160 Serie 0	18.12.2020	CHF	-5	160.00	100	3.75	-1'875.00		-1'875.00	80'000.00
Total Optionen									-59'436.37	47'817.81
Instrument / Geschäft	Verfall	Währung	Menge	Ausübungspreis / Strike	Kontraktgrösse	Devisenkurs Spot	Devisenkurs forward	Spotrate gg. Portfolio-währung	Marktwert in CHF	Exposure in CHF
Devisentermingeschäfte										
EUR/CHF	15.01.2021	EUR	-20'500'000.00	1.077000	1	1.078000	1.067303	1.086447	199'149.73	22'078'500.00
EUR/CHF	15.01.2021	EUR	-274'000.00	1.079000	1	1.080000	1.067303	1.086447	3'210.81	295'646.00
GBP/CHF	15.01.2021	GBP	-630'000.00	1.186200	1	1.189400	1.185431	1.214792	485.14	747'306.00
USD/CHF	15.01.2021	USD	-18'500'000.00	0.921020	1	0.924300	0.914802	0.906750	115'241.58	17'038'870.00
Total Devisentermingeschäfte									318'087.26	40'160'322.00

Klumpenrisiken bei Positionen & Gegenparteien

Positionen	Marktwert	Gewichtung
N-Akt Nestle AG CHF 0.1 nom	237'130.00	2.28%
0.5% Obl Pfandbriefbk Schw. Hyp.Inst.AG 2018-22.01.29 Serie 660	212'052.22	2.03%
GS Roche Holding AG	206'325.00	1.98%
1.625% Kassenobligation St.Galler Kantonalbank AG (ex VADIAN BANK) 04.07.2012 - 04.07.2021	201'047.22	1.93%
0.5% Obl Thurgauer Kantonalbank 2018- 30.11.26	156'987.50	1.51%
0.45% MTN Corporacion Andina De Fomento 2015-07.09.23	151'824.38	1.46%
0.18% Obl Cembra Money Bank AG 2016- 05.10.23	150'168.75	1.44%
N-Akt Novartis AG CHF 0.5 nom	142'265.10	1.37%
2.125% Obl Alpiq Holding AG 2015- 30.06.23	104'608.33	1.00%
1% Obl Firmenich International SA 2020- 19.12.23 Reg S	102'847.22	0.99%

Gegenparteien	Marktwert	Gewichtung
Partners Group Holding AG	254'655.31	2.44%
Corporacion Andina De Fomento	253'183.27	2.43%
Nestle AG	237'130.00	2.28%
Pfandbriefbk Schw. Hyp.Inst.AG	212'052.22	2.03%
Roche Holding AG	206'325.00	1.98%
St.Galler Kantonalbank AG	201'047.22	1.93%
Thurgauer Kantonalbank	156'987.50	1.51%
Cembra Money Bank AG	150'168.75	1.44%
Novartis AG	142'265.10	1.37%
Alpiq Holding AG	104'608.33	1.00%

BVV 2-Anlagerichtlinien & Einfluss von Derivaten

	Marktwert vor Derivate in CHF	Gewichtung vor Derivate in %	Einfluss Derivate in CHF	Marktwert nach Derivate in CHF	Gewichtung nach Derivate in %	BVV 2-Limite
Forderungen	11'022'790.09	54.47%	0.00	11'022'790.09	53.09%	100.00%
Forderungen CHF	9'641'768.09	47.64%	0.00	9'641'768.09	46.43%	100.00%
Forderungen Fremdwährungen	1'381'022.00	6.82%	0.00	1'381'022.00	6.65%	100.00%
Immobilien	1'354'000.00	6.69%	0.00	1'354'000.00	6.52%	30.00%
Immobilien Inland	773'750.00	3.82%	0.00	773'750.00	3.73%	
Immobilien Ausland	580'250.00	2.87%	0.00	580'250.00	2.79%	1/3 der Immobilien
Beteiligungen	5'813'504.66	28.73%	526'400.00	6'339'904.66	30.53%	50.00%
Beteiligungen Inland	4'418'909.00	21.83%	526'400.00	4'945'309.00	23.82%	
Beteiligungen Ausland	1'394'595.66	6.89%	0.00	1'394'595.66	6.72%	
Alternative Anlagen²	2'047'440.53	10.12%	0.00	2'047'440.53	9.86%	15.00%
Alternative Anlagen	2'047'440.53	10.12%	0.00	2'047'440.53	9.86%	
Nicht zugeteilt	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	
Fremdwährungen³	2'763'864.54	13.66%	0.00	2'763'864.54	13.31%	30.00%

Ihr Kontakt:
 Team Institutionelle Anleger
 Telefon +41 71 227 97 69
 inst.anleger@sgkb.ch
 www.sgkb.ch