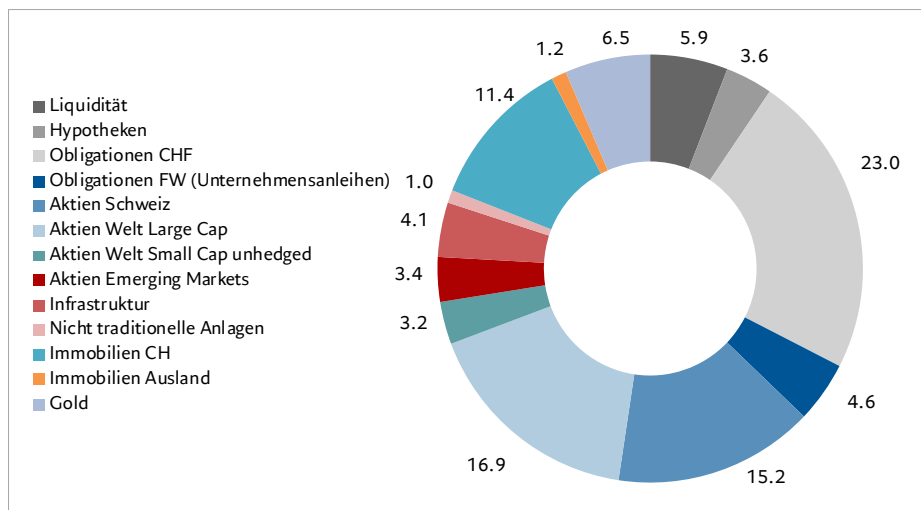


Investment Summary

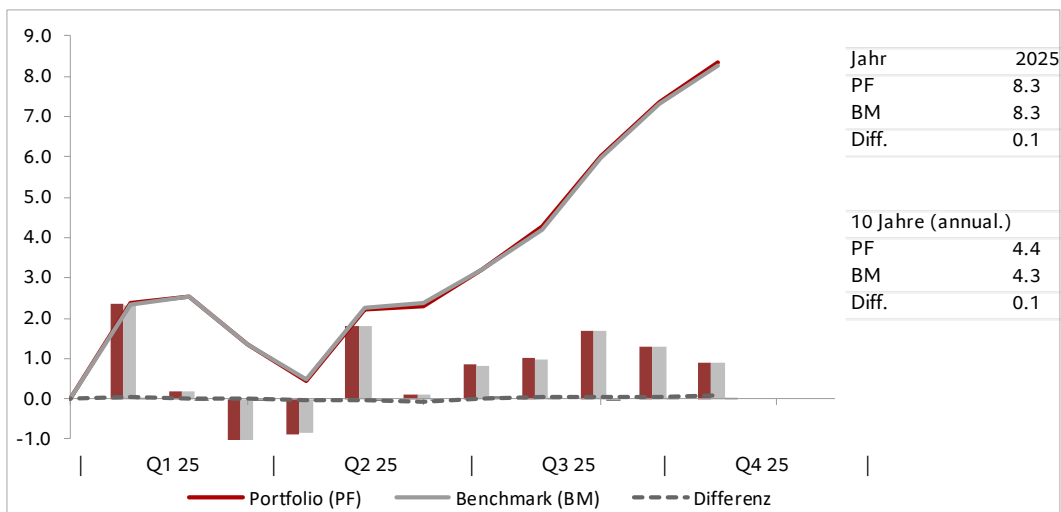
St.Galler Pensionskasse (konsolidiert) - Stand per 30.11.2025



ALLOKATION



PERFORMANCE-ENTWICKLUNG AKTUELLES JAHR IN %



ALLOKATION VS. STRATEGIE

	MARKTWERT	ALLOKATION			LIMITEN	
		Portfolio	Strategie	Differenz	Min	Max
	CHFm	%	%	%	%	%
Konsolidierung sgpk	13'405.9	100.0	100.0			
Liquidität	791.8	5.9	3.0	2.9	0.0	15.0
Hypotheken	482.0	3.6	3.0	0.6	1.0	5.0
Obligationen CHF	3'088.2	23.0	23.0	0.0	18.0	27.0
Obligationen FW (Unternehmensankl)	617.9	4.6	5.0	-0.4	2.5	7.5
Aktien Schweiz	2'042.8	15.2	15.0	0.2	12.0	17.0
Aktien Welt Large Cap	2'265.2	16.9	17.0	-0.1	12.0	20.0
Aktien Welt Small Cap unhedged	430.9	3.2	3.0	0.2	1.0	5.0
Aktien Emerging Markets	451.0	3.4	3.0	0.4	1.0	5.0
Infrastruktur	552.7	4.1	4.0	0.1	2.0	10.0
Nicht traditionelle Anlagen	130.9	1.0	2.0	-1.0	0.0	5.0
Immobilien CH	1'526.7	11.4	15.5	-4.1	9.0	21.0
Immobilien Ausland	154.5	1.2	1.5	-0.3	0.0	3.0
Gold	871.4	6.5	5.0	1.5	2.5	7.5

KENNZAHLEN

	MARKTWERT	PERFORMANCE			VOLATILITÄT		TE	IR
		PF	BM	DIFF	PF	BM		
	CHFm	%	%	%	%	%	%	%
seit Beg. anr 31.12.04		4.5	4.0	0.5	4.6	4.8	0.6	0.8
10 Jahre ann.		4.4	4.3	0.1	4.8	5.0	0.3	0.2
5 Jahre ann.		4.6	4.4	0.3	5.1	5.3	0.3	0.9
3 Jahre ann.		7.4	7.1	0.3	4.2	4.2	0.2	1.4
1 Jahr		7.9	7.9	0.1	3.8	3.7	0.1	0.5
2025 30.11.25	13'405.9	8.3	8.3	0.1				
Q1	12'578.4	1.3	1.3	0.0				
Q2	12'706.6	1.0	1.0	-0.1				
Q3	13'116.7	3.6	3.5	0.1				
Q4								
Nov 25	13'405.9	0.9	0.9	0.0				