

Auszug Jahresrechnung 2025: Erläuterung zu den Vermögensverwaltungskosten (6.9.)

Die gesamten in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten belaufen sich auf rund CHF 22.0 Mio. Dies entspricht 0.16 Prozent der kostentransparenten Vermögensanlagen, was vergleichsweise wenig ist. Verantwortlich für die günstige Kostenstruktur sind der hohe Anteil der intern verwalteten Vermögen, der bewusste Einsatz von kostengünstigen passiven und aktiven Mandaten sowie die Verwaltung im Rahmen der Gallus-Fonds. Dank der Gallus-Fonds profitiert die sgpk von tiefen Depotgebühren und dem Wegfall der Stempelsteuer auf einem Grossteil der Vermögensanlagen.

Darstellung der kostentransparenten Vermögensanlagen Ausgewiesene Vermögensverwaltungskosten

Angaben in CHF	31.12.2025
Direkt in der Betriebsrechnung verbuchte Vermögensverwaltungskosten	10'388'362
Summe aller Kostenkennzahlen für Kollektivanlagen	11'632'024
Liquidität	117'105
Obligationen CHF	932'204
Obligationen FW	1'108'502
Aktien Schweiz	827'398
Aktien Welt	7'245'507
Private Equity	1'056'529
Nicht traditionelle Anlagen	-2'103'841
Immobilien indirekt	1'692'712
Immobilien direkt	755'908
Total der in der Betriebsrechnung ausgewiesenen Vermögensverwaltungskosten	22'020'386

Intransparente Kollektivanlagen – Bestände per 31. Dezember 2025

ISIN	Anbieter	Produkt- name	Bestand Anteile	Marktwert in Mio. CHF	In % des Vor- sorgevermögens
Anteil der nicht transparenten Anlagen				-	-
Anteil der transparenten Anlagen: Kostentransparenzquote				13'523.60	100
Total der Vermögensverwaltungskosten in Prozent der transparenten Anlagen				13'523.60	0.163

Die Kostentransparenzquote der sgpk beträgt 100 Prozent. Es müssen somit keine kostenintransparenten Anlageprodukte ausgewiesen werden.