

Investment Monitoring

St. Galler Pensionskasse (sgpk)

Monatlicher Bericht per 30.04.2020

Erstellungsdatum: 04.06.2020



Inhalt

Mandate	Konto Nr.		
Gesamtvermögen		Seite	3
Liquidität	1009705.001 + 1009705.003	Seite	4
Gallus Obligationen CHF	1'009'705.060	Seite	5
Gallus Obligationen CHF Mid-Term	1'009'705.062	Seite	6
Gallus Fremdwährungsobligationen	1'009'705.090	Seite	7
Gallus Unternehmensanleihen	1'009'705.091	Seite	8
FW-Obligationen / Non Investment grade	1'009'705.090 + 1'009'705.091 + 1'009'705.092 + 1'009'705.093	Seite	9
Gallus Aktien Schweiz	1'009'705.120	Seite	10
Gallus Aktien Welt Enhanced	1'009'705.150	Seite	11
Gallus Aktien Welt	1'009'705.155	Seite	12
Gallus Aktien Welt Passiv	1'009'705.151	Seite	13
UBS Aktien Welt Passiv	1'009'705.152	Seite	14
Gallus Aktien Emerging Markets	1'009'705.153	Seite	15
BVV2 Limiten Monitoring		Seite	16
Überschreitungen		Seite	17

Investment Monitoring Status

Mandat

Gesamtvermögen

Nr.	Anlagekategorie	Strategiegewichtung	Min.	Max.	Aktuell	Status
1	Liquidität	5.0%	0.0%	15.0%	7.6%	✓
2	Hypotheken	2.0%	0.0%	4.0%	1.7%	✓
3	Obligationen CHF	26.0%	22.0%	30.0%	26.8%	✓
4	Obligationen FW (Staatsanleihen)	5.0%	2.5%	7.5%	5.7%	✓
5	Obligationen FW (Unternehmensanleihen)	5.0%	2.5%	7.5%	4.1%	✓
6	Obligationen FW (High Yield)	0.0%	0.0%	2.0%	0.0%	✓
7	Aktien Schweiz	12.0%	10.0%	14.0%	11.3%	✓
8	Aktien Welt	22.0%	19.0%	25.0%	20.8%	✓
9	Alternative Anlagen	6.0%	2.0%	10.0%	7.5%	✓
10	Indirekte Immobilien	3.0%	0.0%	5.0%	1.5%	✓
11	Direkte Immobilien	14.0%	11.0%	17.0%	13.0%	✓

Investment Monitoring Status

Mandat Liquidität (1'009'705.001 + 1'009'705.003)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Restlaufzeit *	Maximal 3 Jahre		✓		
2	Gewichtete modifizierte Duration	Maximal 1 Jahr	0.34	✓		
3	Mindestrating ICV	A-		✓		
4	Tracking Error ex post Gallus Liquidity Fund **	Maximum 1% 1Y rollend	0.4%	✓		
5	Mindestanzahl Emittenten für Gallus Liquidity Fund	25	26	✓		

* Maximale Restlaufzeit von 3 Jahren - für variabel verzinsten Anleihen wird die Restlaufzeit bis zum nächsten Fixing-Termin berechnet.

** Quelle : Committed Capital (1'009'705.209)

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Obligationen CHF (1'009'705.060)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Mindestrating ICV	BBB-		✓		
2	ICV Rating unter A-	Maximum 10% der Obligationen	0.62%	✓		
3	Durchschnittsrating für Non-Gallus Kollektivanlagen	BBB		✓		
4	Tracking Error ex post Gallus Obligationen CHF	Maximum 1.5% 1Y rollend	0.4%	✓		
5	Duration-Abweichung gegenüber Benchmark (SBI AAA-AA)	+/- 1 Jahr	0.02	✓		
6	Mindestanzahl Emittenten	25	43	✓		

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Obligationen CHF Mid-Term (1'009'705.062)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Mindestrating ICV	BBB-		✓		
2	ICV Rating unter A-	Maximum 10% der Obligationen	4.39%	✓		
3	Durchschnittsrating für Non-Gallus Kollektivanlagen	BBB		✓		
4	Tracking Error ex post Gallus Obligationen CHF Mid-Term	Maximum 1.5% 1Y rollend	0.2%	✓		
5	Duration-Abweichung gegenüber Benchmark (SBI AAA-AA 1-5Y)	+/- 0.5 Jahr	0.16	✓		
6	Mindestanzahl Emittenten	25	36	✓		

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Fremdwährungsobligationen (1'009'705.090)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Tracking Error ex post	Maximum 0.3% 1Y rollend	0.2%	✓		
2	Duration-Abweichung gegenüber Benchmark (Barclays Fiscal Strength Global Treasury Custom hedged in CHF)	+/- 0.5 Jahr	-0.06	✓		
3	Rating unter BBB- *	Maximum 10% der Obligationen	0.03%	✓		

* S&P, Moody's oder Fitch - das tiefste der drei Ratings ist massgebend.

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Unternehmensanleihen (1'009'705.091)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Mindestrating *	BB-		✓		
2	Rating BB- bis BB+*	Maximum 10% des Portfolios (net asset value)	5.07%	✓		
3	Duration-Abweichung gegenüber Benchmark (Barclays Capital US Credit Bond Index)	+/- 1 Jahr	0.01	✓		
4	Tracking Error ex post	Maximum 1% 1Y rollend	1.3%	✗		

* S&P, Moody's oder Fitch - das tiefste der drei Ratings ist massgebend.

Investment Monitoring Status

Mandat FW-Obligationen / Non Investment grade (1'009'705.090 + 1'009'705.091 + 1'009'705.092 + 1'009'705.093)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Rating unter BBB- *	Maximal 6% des Gesamtvermögens	0.28%	✓		
2	Asset-Typ	Zwingend über Kollektivanlagen		✓		

* S&P, Moody's oder Fitch - das tiefste der drei Ratings ist massgebend.

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Aktien Schweiz (1'009'705.120)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Kotierung	Alle Aktien müssen kotiert sein		✓		
2	Tracking Error ex post	Maximum 0.5% 1Y rollend	0.2%	✓		

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Aktien Welt Enhanced (1'009'705.150)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Tracking Error ex post	Maximum 4% 1Y rollend	N/A *	✓		

* Funds in Liquidation

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Aktien Welt (1'009'705.155)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Tracking Error ex post	Maximum 4% 1Y rollend	N/A *	✓		

* Funds in Liquidation

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Aktien Welt Passiv (1'009'705.151)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Tracking Error ex post	Maximum 0.5% 1Y rollend	0.2%	✓		

Investment Monitoring Status

Mandat UBS Aktien Welt Passiv (1'009'705.152)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Tracking Error ex post	Maximum 0.5% 1Y rollend	0.1%	✓		

Investment Monitoring Status

Mandat Gallus Aktien Emerging Markets (1'009'705.153)

Nr.	Restriktionen	Limite	Aktuell	Status	Überschreitung	Details
1	Kotierung	Alle Aktien müssen kotiert sein		✘	China Lumena New Materials	Seite 18
2	Tracking Error ex post	Maximum 6% 1Y rollend	5.2%	✔		
3	Anteil off-Benchmark (MSCI EM)	Maximum 33%	30.77%	✔		

BVV2 Limiten-Monitoring

30.04.2020

Nummer	BVV2 article	Anforderung	Quelle	Häufigkeit	Geprüft am	Wert	Überschreitung	Aktion
1	Art 53 1a-e	Keine unzulässigen Anlagen	Profolio	monatlich	30.04.2020		Nein	-
1	Art 53 4	Alternative Anlagen mittels diversifizierter kollektiver Anlagen, diversifizierter Zertifikate oder diversifizierter strukturierter Produkte	Profolio	monatlich	30.04.2020	Gr. Gold (Bar 12.5kg 995 Or Best) : 1.8%	Nein	Keine Überschreitung infolge Erweiterung der Anlagemöglichkeiten im Anlagereglement gestützt auf Art. 50 Abs. 4 BVV2
2	Art 54	Einzelner Schuldner höchstens 10% des Gesamtvermögens	Profolio	monatlich	30.04.2020	Pfandbriefzentrale Der Schweizerischen Kantonalbanken AG : 5.4%	Nein	-
3	Art 54 a	Gesellschaftsbeteiligung von höchstens 5% des Gesamtvermögens	Profolio	monatlich	30.04.2020	Nestlé :2.6%	Nein	-
4	Art 54 b	Höchstens 5% des Gesamtvermögens in einzelne Immobilien	sgpk	jährlich	31.12.2019	1.0% : In der Höh 28-48, Volketswil	Nein	-
4	Art 54 b	Belehnung einzelne Immobilie höchstens 30% des Verkehrswertes	sgpk	jährlich	31.12.2019	0.0%	Nein	-
5	Art 55 a	Grundpfandtitel & Pfandbriefe maximal 50%	BVV2 Bericht	monatlich	30.04.2020	1.7%	Nein	-
5	Art 55 b	Anlagen in Aktien maximal 50%	BVV2 Bericht	monatlich	30.04.2020	31.8%	Nein	-
5	Art 55 c	Anlagen in Immobilien maximal 30%	BVV2 Bericht	monatlich	30.04.2020	14.7%	Nein	-
5	Art 55 c	Anlagen in Immobilien Ausland maximal 10%	BVV2 Bericht	monatlich	30.04.2020	0.0%	Nein	-
5	Art 55 d	Alternative Anlagen maximal 15%	BVV2 Bericht	monatlich	30.04.2020	6.5%	Nein	-
5	Art 55 e	Fremdwährungen ohne Währungssicherung maximal 30%	Profolio	monatlich	30.04.2020	20.3%	Nein	-
6	Art 56 2-c	Kollektive Anlagen : im Konkursfall aussonderbar	sgpk	Zum Zeitpunkt der Investition	-	-	Nein	-
7	Art 56 a 1	Keine unerlaubten derivativen Finanzinstrumente	Profolio	monatlich	30.04.2020		Nein	-
7	Art 56 a 3	Deckung der Verpflichtungen aus derivativen Instrumenten	Profolio	monatlich	30.04.2020		Nein	-
7	Art 56 a 4	Keine Hebelwirkung auf das Gesamtvermögen	Profolio	monatlich	30.04.2020		Nein	-
8	Art 57 2	Ungesicherte Anlagen beim Arbeitgeber höchstens 5%	sgpk	jährlich	31.12.2019	-	Nein	-
8	Art 57 3	Immobilien Arbeitgeber-Nutzung höchstens 5% Gesamtvermögens	sgpk	jährlich	31.12.2019	0.05% : Rosenbergstrasse 52, St Gallen	Nein	-

Überschreitungen

Restriktion	Seite
Kotierung	18

Kotierung (alle Aktien müssen kotiert sein)

Mandat Gallus Aktien Emerging Markets (1'009'705.153)

ISIN	Name	Währung	Preis	Letzter Kotierungstag	Bewertung (CHF)	Gewichtung (%)
KYG2160B1005	China Lumena New Materials	HKD	1.250	25.03.2014	143'668	0.19%
Total						0.19%

Disclaimer

Die Banque Pictet & Cie SA (nachstehend die "Bank") gewährleistet nicht, dass die im vorliegenden Bericht enthaltenen Daten (nachstehend die "Daten") vollständig, richtig bzw. ohne Fehler und Auslassungen sind. Der vorliegende Bericht begründet keine Haftung der Bank, die weiter geht als die durch die Vertragsverhältnisse mit dem/n Inhaber/n des/r betroffenen Kontos/en auferlegten Pflichten.

Der vorliegende Bericht informiert ausschliesslich über die Kontrolle der Bank der darin ausdrücklich erwähnten Anlagebeschränkungen. Die von der Bank durchgeführten Überprüfungen betreffen also keine weitere Anlagebeschränkung, welche sich auf die jeweiligen Vermögenswerte beziehen könnte (beispielsweise aufgrund eines Vermögensverwaltungsauftrags).

Die Daten sind vertraulich und dürfen nur vom Empfänger gelesen und/oder verwendet werden. Die Bank haftet nicht für die Verwendung, Weitergabe oder Nutzung der Daten. Folglich erfolgt jegliche Wiedergabe, Vervielfältigung, Verbreitung, Veränderung und/oder Veröffentlichung der Daten unter alleiniger Verantwortung des Empfängers dieses Berichts und unter Ausschluss jeglicher Haftung der Bank. Der Empfänger dieses Dokuments verpflichtet sich, die geltenden Gesetze und anwendbaren Bestimmungen der Jurisdiktionen einzuhalten, in denen er die Daten nutzen könnte.

Es obliegt dem Empfänger, der Bank jegliche diesen Bericht betreffende Bemerkung umgehend schriftlich mitzuteilen. Ohne Beanstandung gilt der Bericht als vorbehaltlos genehmigt.