

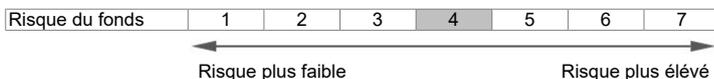
Catégorie de parts B / Monnaie CHF

31.05.2024

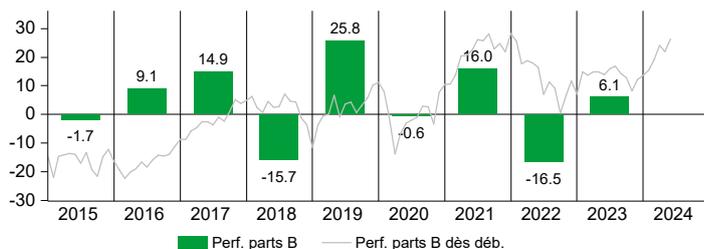
Document marketing

Pôle d'investissement et destinataires

Le SGKB Aktien Welt Fonds s'adresse aux investisseurs qui souhaitent profiter de nombreuses opportunités de placement à travers le monde ainsi que d'une approche d'investissement flexible et adaptée aux conditions de marché. L'objectif de cette approche consiste à prospecter efficacement l'univers international des actions afin d'identifier les entreprises enregistrant une croissance bénéficiaire supérieure à la moyenne et affichant un potentiel de progression attrayant.



Evolution de la valeur liquidative en %



en %en	YTD	1M	3M	6M	1A	3A p.a.	5A p.a.	10A p.a.	dès début, p.a.
Fonds	11.22	3.61	6.24	12.64	10.99	1.06	4.98	4.36	1.47
BM	12.23	3.57	6.94	14.53	13.90	2.68	6.53	5.95	4.04
Perf. glissante	31.05.2023 - 31.05.2024	31.05.2022 - 31.05.2023	31.05.2021 - 31.05.2022	31.05.2020 - 31.05.2021	31.05.2019 - 31.05.2020				
Fonds	10.99	-2.24	-4.86	26.27	-2.19				
BM	13.90	-3.52	-1.49	28.56	-1.41				

Changement de nom: Hyposwiss (Lux) Fund - Multi Spectra (CHF), au 01.01.14 SGKB (LUX) Fund - Multi Spectra (CHF), au 30.11.16 SGKB (Lux) Fund - Aktien Welt.

Part "B" est ouverte à tous les investisseurs. Part "I" est réservée aux investisseurs qui placent au minimum 100 000 CHF dans le fonds, ou à ceux qui en acquièrent des parts dans le cadre d'un contrat de gestion d'actifs avec la ST.GALLER KANTONALBANK AG.

La performance passée ne préjuge pas des résultats présents ou futurs. Les chiffres relatifs à la performance se réfèrent à la valeur liquidative et s'entendent bruts des coûts et commissions (par exemple frais de transaction et droits de garde acquittés par l'investisseur) facturés lors de l'émission, du rachat ou de l'échange des parts. Les indications reposent sur des chiffres libellés en CHF. Si cette devise diffère de celle du pays où réside l'investisseur, le rendement est susceptible d'augmenter ou de diminuer sous l'effet des fluctuations monétaires. Les indices ne peuvent pas être achetés directement

Statistique

Volatilité fonds/benchmark (%)	12.83 / 12.44 ¹	Tracking Error (%)	2.87 ¹
Information ratio/Sharpe ratio	-0.56 / 0.04 ¹	Corrélation	0.97 ¹
Jensen Alpha/Beta	-1.60 / 1.01 ¹		

¹ calculé sur 3 ans

Indications légales importantes

Sources: Bloomberg, Rimes, GAM. Veuillez s.v.p. prendre note des indications légales importantes à la fin de ce document. Avant toute adhésion, veuillez lire le prospectus et le KIID à votre disposition sur www.carnegroup.com et auprès des distributeurs.

Les instruments financiers mentionnés sont fournis à titre d'illustration uniquement et ne doivent être considérés comme une offre directe, une recommandation d'investissement ou des conseils en investissement. Les allocations et les participations sont sujettes à changement.

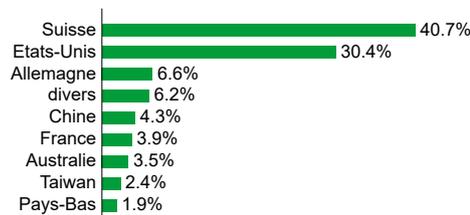
Données principales

VNI	CHF 126.37
Actif net du fonds	CHF 29.29 Mio.
Devise de référence	CHF
Catégorie de parts	B (capitalisation)
Bloomberg Ticker	HYMUSPB LX
Numéro de valeur ISIN	LU0466399879
Numéro de valeur CH	10717651
Société de Gestion	St.Galler Kantonbank AG
Direction du fonds	Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.
Banque dépositaire	State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, Luxembourg
Structure juridique	FCP de droit Luxembourgeois
Fonds actif depuis	12.05.2008
Domicile	Luxembourg
Benchmark	Cust. Benchmark
Total Expense Ratio	1.85% (30.09.2023)
Commission	d'émission: max. 2.00%
Enregistrés en	AT CH DE LU

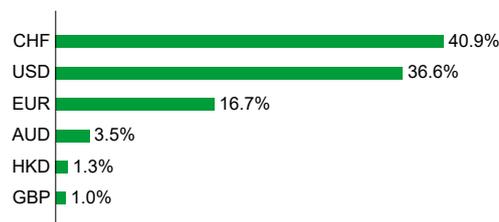
Les plus grandes positions

Titre	%
Novartis AG	CH 3.11
Roche Holding GS	CH 2.50
Nestle SA	CH 2.50
Taiwan Semicon Man Co Ltd	TW 2.45
LafargeHolcim Ltd	CH 2.42
ABB Ltd	CH 2.21
Nvidia Corp	US 2.03
Apple Inc	US 1.68
Julius Baer Group Ltd	CH 1.64
Alphabet Inc A	US 1.54
Total	22.08

Répartition par pays



Répartition par devises



Les structures du fonds prennent en compte des instruments financiers dérivés et leur exposition. Il est donc possible que leur somme ne soit pas de 100% si le fonds investit dans ces instruments. La monnaie de base de ce compartiment est indiquée dans le prospectus.

Information

Exclusion de fabricants d'armes controversées

Nous n'investissons pas dans des entreprises impliquées dans le développement ou la fabrication d'armes atomiques, biologiques et chimiques ainsi que de mines antipersonnel et d'armes à sous-munitions. A cet effet, nous nous référons à la liste d'exclusion publiée par l'Association suisse pour des investissements responsables (ASIR).

Exercice des droits de vote

Les droits de vote attachés aux placements sont exercés par ISS, principale agence mondiale de conseil en vote, selon les Principes pour l'Investissement Responsable des Nations Unies (UN PRI). Sur demande, les investisseurs peuvent recevoir des informations sur l'exercice des droits de vote.

Contact

St.Galler Kantonbank AG
Karl Keller, CEFA
Tél.: +41 44 214 32 72
E-mail: karl.keller@sgkb.ch
www.sgkb.ch

Opportunités

Le fonds investit dans un portefeuille d'actions largement diversifié et s'attache à exploiter des opportunités de rendement variées.

Le fonds est géré de manière active par une équipe qualifiée, selon une approche fondamentale visant à identifier les placements que le gestionnaire financier considère comme étant les plus prometteurs et à offrir aux investisseurs des opportunités de gains intéressantes.

Risques

Le fonds investit (directement ou indirectement, au moyen de dérivés) dans des actions pouvant être soumises à des fluctuations de valeur importantes.

Le fonds peut investir dans des titres libellés dans différentes devises. Il en résulte des risques de change, qui peuvent être couverts. Si la monnaie dans laquelle est indiquée la performance passée n'est pas celle du pays de résidence d'un investisseur, la performance affichée peut, après conversion dans la monnaie locale de l'investisseur, être plus ou moins élevée en fonction des fluctuations des taux de change.

Capital sous risque: Les instruments financiers engendrent un facteur de risque. Par conséquent, la valeur de l'investissement et le rendement qui en résulte peuvent varier et la valeur initiale de l'investissement investi ne peut pas être garantie.

Glossaire

Alpha (Jensen): L'alpha mesure la performance d'un placement (fonds) par rapport à son indice de référence (benchmark). Un alpha positif signifie que la valeur d'un fonds a généré un rendement supérieur à l'indice de référence.

Beta: Le facteur bêta décrit dans quelle mesure le cours d'une action reproduit l'évolution de valeur d'un indice, soit si l'action évolue mieux ou moins bien que le marché.

Corrélation: Mesure statistique établissant le rapport linéaire (ou degré de parallélisme) entre deux séries de chiffres, comme par exemple la performance de deux placements en actions.

Duration: Elle désigne la durée d'immobilisation du capital dans un placement monétaire, obligataire ou dans d'autres droits de créance et en définit la sensibilité du prix envers les modifications de taux. A la différence de la durée résiduelle, la duration tient compte des paiements d'intérêts et d'autres récupérations du capital investi.

Duration modifiée: Il s'agit d'un indicateur de risques qui mesure l'effet des fluctuations de cours sur un emprunt ou un portefeuille d'emprunts.

Duration résiduelle: Période restante avant la date d'échéance pour le remboursement d'une obligation.

Fonds faitier: Egalement nommé fonds de fonds. Il s'agit d'un fonds de placement qui investit sa fortune dans d'autres fonds cibles.

High watermark: Le principe du «high watermark» prévoit le plafonnement ou le relèvement éventuel de la commission de performance. Selon ce principe, le gestionnaire du fonds en investissements ne perçoit de rémunération correspondante que lorsque le fonds dépasse le niveau de rendement le plus haut jamais atteint depuis lors.

Indice de référence: L'indice de référence ou Benchmark (BM) sert de base de comparaison pour mesurer la performance réalisée par un fonds de placement.

Information Ratio: Pour l'Information Ratio, on établit le rapport entre le rendement supplémentaire obtenu et le risque supplémentaire encouru. La valeur obtenue peut être utilisée pour une évaluation de la gestion active.

Ratio Sharpe: Le ratio Sharpe (performance corrigée du risque) est obtenu en calculant la différence entre le rendement moyen annualisé et le rendement sans risque. Le résultat est divisé par l'écart-type annualisé des rendements. Plus la ratio Sharpe est élevée et meilleure est la performance du fonds par rapport au potentiel de risque de son portefeuille.

Rendement à l'échéance: Le rendement à l'échéance (« yield to maturity » en anglais) est le rendement moyen que génère un placement chaque année s'il est conservé jusqu'à l'échéance.

Risk rating (SRI): L'indicateur synthétique de risque repose à la fois sur la mesure du risque de marché et sur celle du risque de crédit. La mesure du risque de marché se fonde sur une mesure de la volatilité annualisée, calculée sur les 5 dernières années de l'historique si disponible. En l'absence d'un historique de performance sur 5 ans, les données sont complétées par celles d'un fonds de référence, de l'indice de référence ou d'une simulation historique, selon le cas. Ce profil est déterminé sur la base de données historiques qui, en tant que telles, peuvent ne pas constituer des indicateurs fiables du profil de risque futur. La mesure du risque de crédit évalue les risques de crédit et de concentration au sein du portefeuille. Les indicateurs ne sont pas garantis et peuvent évoluer au fil du temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas « sans risque ».

Total Expense Ratio (TER): Le Total Expense Ratio (TER) indique la totalité des frais encourus par le fonds sur un an et est exprimé en pourcentage. Le TER permet une comparaison précise des coûts des fonds de différentes sociétés.

Tracking Error: Le Tracking Error mesure l'écart de rendement d'un fonds par rapport à son benchmark.

Volatilité: Indicateur de risque concernant la bande de fluctuation d'une valeur (par exemple le cours ou le rendement d'un papier-valeur ou d'une part de fonds) durant une période déterminée; la volatilité est reproduite le plus souvent sous forme d'écart type. Plus la volatilité est importante et plus la bande de fluctuation sera élevée.

Yield to worst: taux de rendement le plus faible qu'un investissement dans une obligation remboursable est susceptible de générer, sous réserve de l'absence de défaillance de ladite obligation.