VON GRAFFENRIED
PRIVATBANK

GR Aktien Schweiz -I-

31. März 2024

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Aktien und Beteiligungspapiere von Unternehmen, die im SPI Index (SPI) enthalten sind. Die Aktienauswahl basiert auf einem fundamentalen Bottom-up Ansatz mittels Integration von Nachhaltigkeits-Kriterien (ESG). Die Kernanlagen bestehen aus Qualitäts-unternehmen, die einen freien Cashflow generieren und angemessen bewertet sind. Der Fonds investiert in 35 bis 45 Unternehmen.

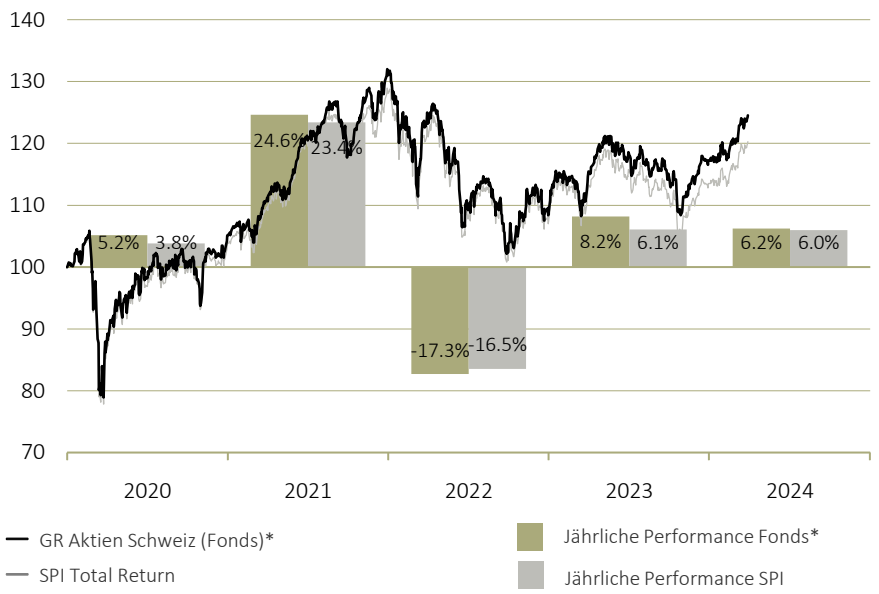
Marktumfeld, Performanceanalyse und Portfolioaktivität

Der Aufwärtstrend an den weltweiten Aktienmärkten, welcher im November 2023 startete, hat sich auch im März fortgesetzt. Aktien profitieren weiterhin von leicht rückläufigen Inflationsdaten sowie die Erwartung auf tiefere Zinsen im Verlauf des Jahres. Daneben begünstigen die hohen Investitionen in die Künstliche Intelligenz oder re-shoring Bemühungen verschiedenster Länder viele Firmen und ihre Zulieferketten. Insgesamt blieb die Entwicklung des Schweizer Aktienmarktes – aufgrund der defensiveren Ausrichtung - im 1. Quartal im internationalen Vergleich zurück. Der SPI Index hat im März ebenfalls deutlich zugelegt. Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in Lonza, Holcim und Bystronic sowie die Untergewichte in ams-OSRAM und Swatch Group aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Kühne+Nagel, Arbonia und DKSH sowie die Untergewichte in Bachem und Swiss Re. Im März haben wir u.a. Sulzer und Baloise reduziert, während wir bei Kühne+Nagel und Roche zugekauft haben. Galderma haben wir neu ins Portfolio aufgenommen.

Fondsinformationen

Fondsmanager	Martin Würmli Adrian Peter
Depotbank	Privatbank Von Graffenried AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Fondsdomizil / Vertriebsland	Schweiz
Lancierungsdatum	18. Dezember 2020
ISIN	CH0573678486
Valoren-Nr.	57367848
Bloomberg Code	GRAKSCI SW
Morningstar Rating (3 Jahre)	★★★★
ESG-Rating (MSCI)	AA
Benchmark	SPI TR
Management Fee p.a.	0.60%
Depotgebühr p.a.	0.10%
TER p.a.	0.72%
Rücknahmekommission (z.G. Fonds)	0.50%
Fondswährung	CHF
Wert pro Anteil (NAV)	319.73
Fondsvermögen (in Mio.)	126.2
Ausschüttung	4.25
Letzte Ausschüttung	26. April 2023
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 15.00 Uhr
Kontakt	+41 31 320 51 61

Performance indexiert (Basis 100)



*bis 18.12.2020 NAV R-Klasse abzüglich Differenz Management Fee

Wertentwicklung

in %	YTD	1 Mt	3 Mt	6 Mt	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J
Fonds*	6.21	3.64	6.21	8.18	7.84	1.08	12.54	43.17	93.27
SPI TR	5.98	3.94	5.98	7.48	6.16	-0.62	10.19	37.38	88.28

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	1.85%	0.73%
Beta	0.96	1.00
Korrelation	1.00	1.00
Volatilität p.a.	9.72%	12.82%
Sharpe Ratio	0.64	0.28
Tracking Error p.a.	0.95%	0.91%
Information Ratio	1.66	0.77

Aufteilung nach Sektoren

Gesundheitswesen	30.6%
Finanzdienstleistungen	16.8%
Nahrungsmittel & Getränke	16.4%
Industriegüter & Dienstl.	11.6%
Bau	7.8%
Chemie	5.1%
Konsumgüter	4.9%
Technologie	2.2%
Andere	1.8%
Liquidität	2.8%

Die 10 grössten Einzelpositionen

Nestlé SA	15.3%
Novartis AG	12.1%
Roche Holding AG	10.8%
UBS Group AG	5.3%
Cie Financière Richemont SA	4.9%
Zurich Insurance Group AG	4.7%
ABB Ltd	3.4%
Sika AG	3.2%
Holcim AG	3.0%
Lonza Group AG	2.9%

Für Marketing- und Informationszwecke: Prospekt, Wesentliche Informationen für den Anleger sowie Jahres- und Halbjahresberichte der "Von Graffenried Fonds" können kostenlos bei der Privatbank Von Graffenried AG, Spitalgasse 3, Postfach, 3001 Bern und bei der 1741 Fund Solutions AG, Burggraben 16, 9000 St. Gallen oder unter www.1741group.com angefordert werden.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten "Von Graffenried Fonds" dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt.