



VON GRAFFENRIED
PRIVATBANK

GR Aktien Schweiz -R-

30. September 2023

Anlagepolitik

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

Marktumfeld, Performanceanalyse und Portfolioaktivität

Die Korrektur an den globalen Aktienmärkten setzte sich auch im September fort. Insgesamt haben die Aktienmärkte im 3. Quartal schwach abgeschnitten und in vielen Fällen einen Grossteil der positiven Jahresperformance wieder eingebüsst. Belastend für die Märkte ist die zunehmende Verlangsamung der Weltwirtschaft ausgehend von China und Europa sowie die Erkenntnis, dass die Zinsen, aufgrund des schleppenden Inflationsrückgangs, länger erhöht bleiben könnten. Der SPI Index hat im September ebenfalls nachgegeben. Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in BKW, Logitech und Novartis sowie die Untergewichte in ams OSRAM und Bachem aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Medmix, Comet und Arbonia sowie die Untergewichte in Swiss Re und Swisscom. Im September haben wir u.a. Sulzer und BKW reduziert, während wir bei Logitech zugekauft haben. Burckhardt Compression wurde neu ins Portfolio aufgenommen.

Fondsinfos

Fondsmanager	Martin Würmli Adrian Peter
Depotbank	Privatbank Von Graffenried AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Fondsdomizil / Vertriebsland	Schweiz
Lancierungsdatum	4. Juni 2009

ISIN	CH0215602852
Valoren-Nr.	21560285
Bloomberg Code	GRAKSCR SW
Morningstar Rating (5 Jahre)	★★★
ESG-Rating (Inrate)	B
Benchmark	SPI TR
Management Fee p.a.	1.10%
Depotgebühr p.a.	0.10%
TER p.a.	1.22%

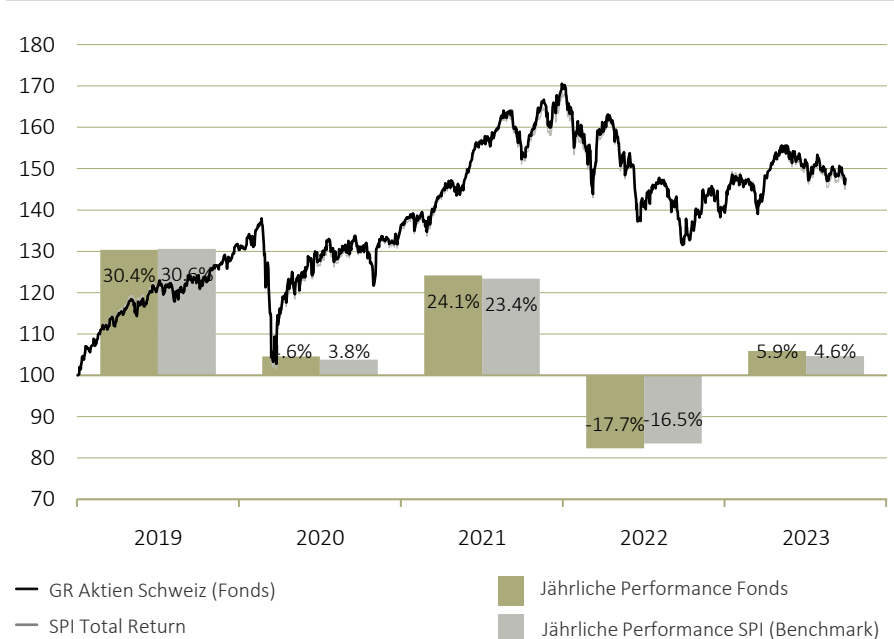
Rücknahmekommission (z.G. Fonds)	0.50%
Fondswährung	CHF
Wert pro Anteil (NAV)	288.94
Fondsvermögen (in Mio.)	103.2
Ausschüttung	3.80
Letzte Ausschüttung	26. April 2023

Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 15.00 Uhr
Kontakt	+41 31 320 51 61

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	1.57%	0.19%
Beta	0.96	1.00
Korrelation	1.00	1.00
Volatilität p.a.	9.63%	13.86%
Sharpe Ratio	0.95	0.32
Tracking Error p.a.	1.04%	0.94%
Information Ratio	1.07	0.21

Performance indexiert (Basis 100)



Wertentwicklung

in %	YTD	1 Mt	3 Mt	6 Mt	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J
Fonds	5.86	-2.00	-3.06	-0.53	10.35	-4.20	13.59	33.50	85.35
SPI TR	4.61	-2.02	-3.32	-1.23	9.13	-4.49	12.92	32.95	88.78

Aufteilung nach Sektoren

Gesundheitswesen	31.9%
Nahrungsmittel & Getränke	18.7%
Finanzdienstleistungen	16.4%
Industriegüter & Dienstl.	10.6%
Bau	6.3%
Konsumgüter	4.3%
Chemie	4.0%
Technologie	2.9%
Andere	1.9%
Liquidität	2.9%

Die 10 grössten Einzelpositionen

Nestlé SA	17.7%
Novartis AG	13.9%
Roche Holding AG	12.3%
UBS Group AG	5.1%
Zurich Insurance Group AG	4.3%
Cie Financière Richemont SA	4.3%
ABB Ltd	3.1%
Alcon AG	3.0%
Sika AG	2.8%
Holcim AG	2.2%

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.