



GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps -A-

30. November 2024

Anlagepolitik

Der Fonds investiert in Aktien und Beteiligungspapiere von Unternehmen, die im SPI Extra 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 der Regel in 45 bis 55 Unternehmen.

Marktumfeld, Performanceanalyse und Portfolioaktivität

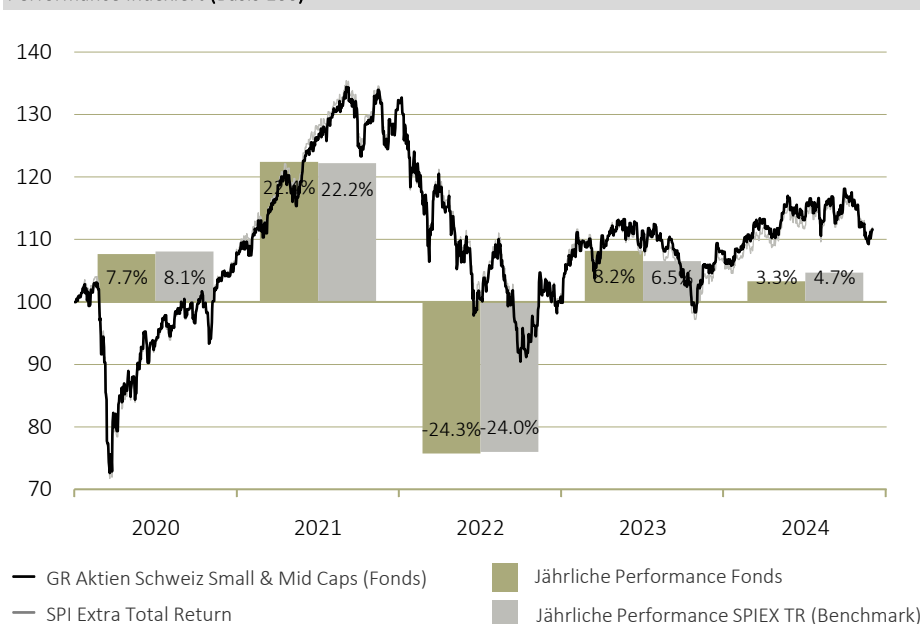
Im Monat der US-Präsidentschaftswahlen konnten vor allem die US-Indices kräftig zulegen. Insbesondere der Russell 2000, welcher kleinere US-Unternehmen beinhaltet, ist über 10% gestiegen. Dies ist auf die Hoffnung zurückzuführen, die neue Administration schaffe die nötigen Rahmenbedingungen für höheres Wirtschaftswachstum und weniger Bürokratie. Auf der anderen Seite verloren die asiatischen Märkte an Boden, während dem sich in Europa ein gemischtes Bild zeigte. Neben den US-Wahlen widerspiegeln die Marktbewegungen durchaus auch die derzeitige Diskrepanz in der wirtschaftlichen Verfassung der einzelnen Regionen. Der SPI Extra Index hat im November weiter leicht an Wert verloren.

Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in Julius Baer, Swissquote und Georg Fischer sowie die Untergewichte in Roche und Stadler Rail aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Arbonia, SGS und Daetwyler sowie die Untergewichte in Accelleron und Swiss Prime Site. Im November haben wir u.a. bei SKAN, Aryzta und SGS zugekauft. Orior wurde reduziert.

Fondsinformationen

| | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| Fondsmanager | Adrian Peter Martin Würmli |
| Depotbank | Privatbank Von Graffenried AG |
| Fondsleitung | 1741 Fund Solutions AG |
| Fondsdomizil / Vertriebsland | Schweiz |
| Lancierungsdatum | 4. Juni 2009 |
| ISIN | CH0102026363 |
| Valoren-Nr. | 10202636 |
| Bloomberg Code | GRAKSMC SW |
| Mindestanlage | CHF 0 |
| Morningstar Rating (3 Jahre) | ★★★ |
| ESG-Rating (MSCI) | AA |
| Benchmark | SPIEX TR |
| Management Fee p.a. | 1.70% |
| Depotgebühr p.a. | 0.10% |
| TER p.a. | 1.81% |
| Rücknahmekommission (z.G. Fonds) | 0.50% |
| Fondswährung | CHF |
| Wert pro Anteil (NAV) | 216.81 |
| Fondsvermögen (in Mio.) | 287.6 |
| Ausschüttung | 0.95 |
| Letzte Ausschüttung | 24. April 2024 |

Performance indexiert (Basis 100)



Wertentwicklung

| in % | YTD | 1 Mt | 3 Mt | 6 Mt | 1 J | 2 J | 3 J | 5 J | 10 J |
|----------|------|-------|-------|-------|------|-------|--------|-------|-------|
| Fonds | 3.29 | -0.32 | -4.56 | -3.03 | 5.32 | 10.07 | -10.59 | 13.48 | 78.82 |
| SPIEX TR | 4.71 | -0.22 | -3.61 | -1.61 | 7.31 | 9.87 | -10.76 | 14.05 | 89.34 |

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

Kennzahlen

| | 1 Jahr | 3 Jahre |
|---------------------|---------|---------|
| Alpha | -2.18% | 0.07% |
| Beta | 1.03 | 1.00 |
| Korrelation | 0.99 | 0.99 |
| Volatilität p.a. | 8.47% | 14.77% |
| Sharpe Ratio | 0.46 | negativ |
| Tracking Error p.a. | 1.46% | 1.68% |
| Information Ratio | negativ | 0.04 |

Aufteilung nach Sektoren

| | |
|---------------------------|-------|
| Industriegüter & Dienstl. | 31.4% |
| Gesundheitswesen | 16.8% |
| Finanzdienstleistungen | 14.5% |
| Nahrungsmittel & Getränke | 10.6% |
| Bau | 6.0% |
| Chemie | 4.3% |
| Immobilien | 3.1% |
| Technologie | 2.8% |
| Andere | 6.5% |
| Liquidität | 4.0% |

Die 10 grössten Einzelpositionen

| | |
|-------------------------------------|------|
| Chocoladefabriken Lindt & Spruengli | 6.6% |
| Sandoz Group AG | 5.8% |
| SGS Ltd | 5.4% |
| Schindler Holding AG | 4.9% |
| Julius Baer Gruppe AG | 4.7% |
| Straumann Holding AG | 4.6% |
| VAT Group AG | 3.6% |
| Bâloise Holding | 2.9% |
| BELIMO Holding AG | 2.9% |
| Galenica AG | 2.5% |

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.