VON GRAFFENRIED
PRIVATBANK

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps -I-

31. März 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.

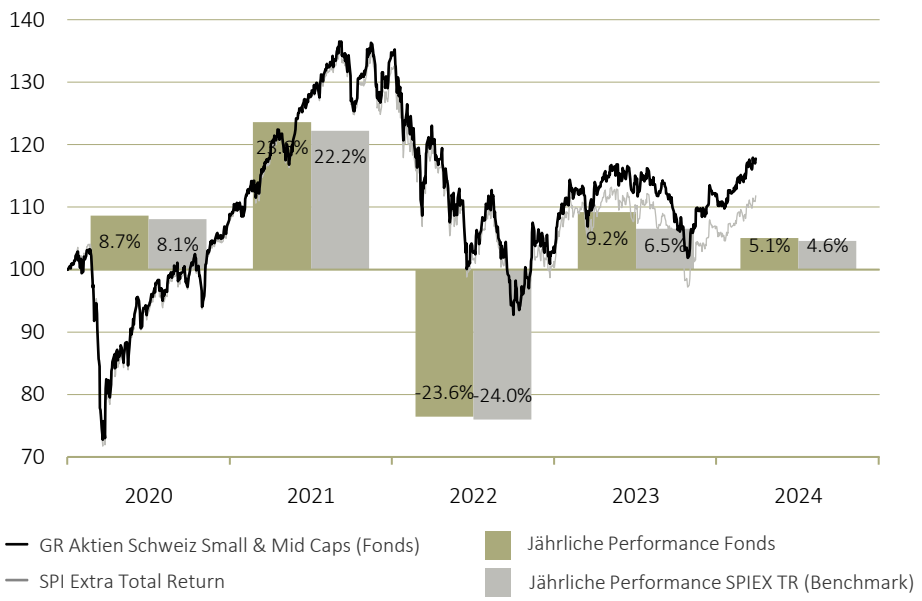
Marktumfeld, Performanceanalyse und Portfolioaktivität

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 Extra Index hat im März ebenfalls deutlich zugelegt. Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in SIG, Forbo und BKW sowie die Untergewichte in ams-OSRAM und EFG aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Arbonia, Galenica und Comet sowie die Untergewichte in Bachem und Accelleron. Im März haben wir bei Tecan, BKW und Sensirion zugekauft. Baloise und Helvetia wurden reduziert. Galderma haben wir neu ins Portfolio aufgenommen.

Fondsinformationen

Fondsmanager	Adrian Peter Martin Würmli
Depotbank	Privatbank Von Graffenried AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Fondsdomizil / Vertriebsland	Schweiz
Lancierungsdatum	4. Juni 2009
ISIN	CH0139245770
Valoren-Nr.	13924577
Bloomberg Code	GRAKSMI SW
Morningstar Rating (3 Jahre)	★★★★
ESG-Rating (MSCI)	AA
Benchmark	SPIEX TR
Management Fee p.a.	0.75%
Depotgebühr p.a.	0.10%
TER p.a.	0.86%
Rücknahmekommission (z.G. Fonds)	0.50%
Fondswährung	CHF
Wert pro Anteil (NAV)	236.25
Fondsvermögen (in Mio.)	208.2
Ausschüttung	1.75
Letzte Ausschüttung	26. April 2023
Zeichnung/Rücknahme	täglich bis 15.00 Uhr
Kontakt	+41 31 320 51 61

Performance indexiert (Basis 100)



Wertentwicklung

in %	YTD	1 Mt	3 Mt	6 Mt	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J
Fonds	5.05	3.26	5.05	8.11	3.26	-2.16	-0.50	35.85	102.42
SPIEX TR	4.61	3.74	4.61	7.49	1.32	-5.75	-4.98	29.14	98.48

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	1.93%	1.53%
Beta	0.94	1.00
Korrelation	0.98	0.99
Volatilität p.a.	10.81%	15.23%
Sharpe Ratio	0.15	negativ
Tracking Error p.a.	2.19%	1.70%
Information Ratio	0.87	0.91

Aufteilung nach Sektoren

Industriegüter & Dienstl.	33.5%
Gesundheitswesen	15.4%
Finanzdienstleistungen	11.9%
Nahrungsmittel & Getränke	10.6%
Bau	5.8%
Chemie	4.5%
Technologie	3.7%
Immobilien	2.6%
Andere	6.6%
Liquidität	5.5%

Die 10 grössten Einzelpositionen

Lindt & Spruengli AG	6.5%
Straumann Holding AG	5.9%
VAT Group AG	4.8%
SGS Ltd	4.7%
Schindler Holding AG	4.3%
Julius Baer Gruppe AG	4.1%
Sandoz Group AG	3.8%
SIG Group AG	3.0%
Bâloise Holding	2.5%
Galenica AG	2.4%

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.