



GR Aktien Schweiz -A-

31. Oktober 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

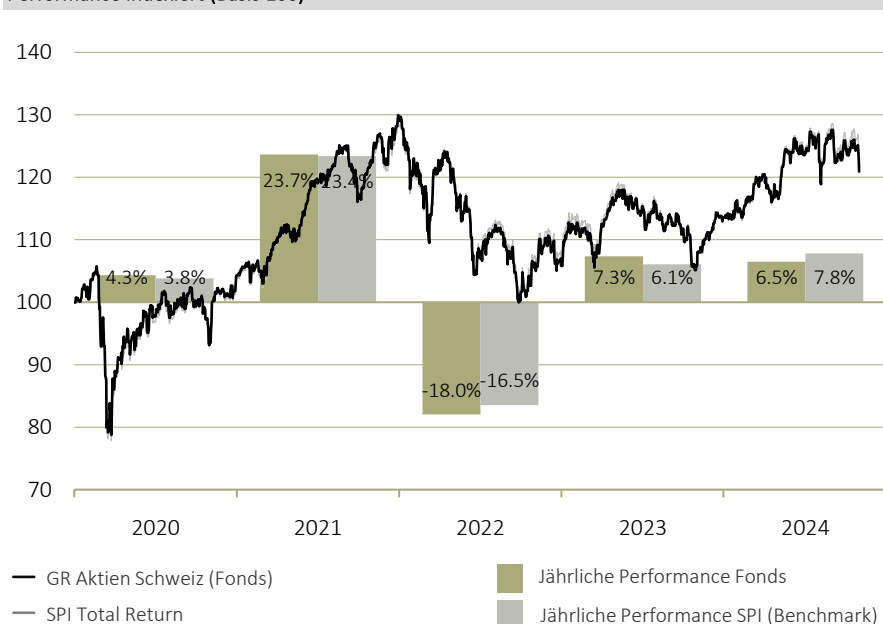
Die weltweiten Aktienindices haben im Oktober korrigiert. Die 3. Quartalsberichte der Unternehmen und die unmittelbaren Aussichten sind bisher eher verhalten ausgefallen. Daneben sind auch die Zinsen im Monatsverlauf wieder deutlich gestiegen, was sich negativ auf die Aktienbewertungen auswirkt. Die Unsicherheiten in Bezug auf die anstehenden US-Wahlen dürften ebenfalls zu Gewinnmitnahmen verleiten haben. Der SPI-Index hat auch im Oktober an Wert verloren und nun bereits einen erheblichen Teil der positiven Jahresperformance wieder eingebüsst.

Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in Sandoz, Burckhardt Compression und Galderma sowie die Untergewichte in SoftwareOne und ams Osram aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Tecan, Sika und Daetwyler sowie die Untergewichte in Accelleron und Schindler. Im Oktober haben wir u.a. bei Tecan und Sonova zugekauft. Burckhardt Compression und Julius Baer wurden u.a. reduziert. Aryzta wurde neu ins Portfolio aufgenommen.

Fondsdaten

Fondsmanager	Martin Würmli Adrian Peter
Depotbank	Privatbank Von Graffenried AG
Fondsleitung	1741 Fund Solutions AG
Fondsdomizil / Vertriebsland	Schweiz
Lancierungsdatum	4. Juni 2009
ISIN	CH0102026355
Valoren-Nr.	10202635
Bloomberg Code	GRAKSCH SW
Mindestanlage	CHF 0
Morningstar Rating (3 Jahre)	★★★
ESG-Rating (MSCI)	AA
Benchmark	SPI TR
Management Fee p.a.	1.40%
Depotgebühr p.a.	0.10%
TER p.a.	1.53%
Rücknahmekommission (z.G. Fonds)	0.50%
Fondswährung	CHF
Wert pro Anteil (NAV)	304.3
Fondsvermögen (in Mio.)	135.2
Ausschüttung	3.15
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	6.45	-3.43	-4.68	3.27	14.19	13.73	-1.16	25.57	70.80
SPI TR	7.83	-3.27	-3.94	4.28	15.39	13.83	0.63	27.35	80.76

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

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	-1.44%	-0.60%
Beta	1.02	1.00
Korrelation	1.00	1.00
Volatilität p.a.	10.05%	12.46%
Sharpe Ratio	1.27	negativ
Tracking Error p.a.	0.78%	0.84%
Information Ratio	negativ	negativ

Aufteilung nach Sektoren

Gesundheitswesen	33.7%
Finanzdienstleistungen	17.6%
Nahrungsmittel & Getränke	14.2%
Industriegüter & Dienstl.	12.1%
Bau	7.5%
Chemie	5.2%
Konsumgüter	4.5%
Technologie	1.4%
Andere	1.4%
Liquidität	2.3%

Die 10 grössten Einzelpositionen

Roche Holding AG	13.1%
Nestlé SA	12.7%
Novartis AG	12.5%
UBS Group AG	5.7%
Zurich Insurance Group AG	5.1%
Cie Financière Richemont SA	4.5%
ABB Ltd	4.3%
Sika AG	3.0%
Lonza Group AG	2.9%
Alcon 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.