



GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps -I-

31. Dezember 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

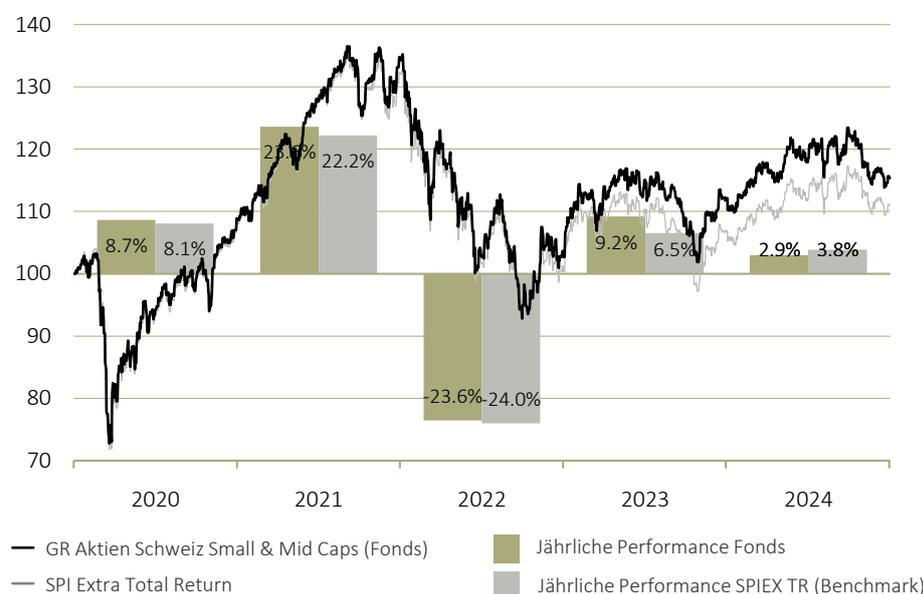
Im Dezember konnten vor allem Technologiewerte nochmals kräftig zulegen. Insbesondere US-Indexschwergewichte wie Alphabet, Amazon, Apple oder Tesla verzeichneten deutliche Kursgewinne. Auf der anderen Seite verlor der Russell 2000, welcher kleinere US-Unternehmen beinhaltet, wieder einen Grossteil seiner starken Vormonatsperformance. Letzteres könnte auch mit den im Monatsverlauf kräftig gestiegenen Zinsen zusammenhängen. Gerade die Zinsentwicklung könnte je nach Umsetzung der Trump Agenda in den nächsten Monaten verstärker in den Fokus der Investoren rücken.

Der SPI Extra Index hat auch im Dezember weiter leicht an Wert verloren und das letzte Quartal deutlich im Minus abgeschlossen. Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in Temenos, SGS und Aryzta sowie die Untergewichte in Bachem und Sunrise aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Siegfried, Comet und SoftwareOne sowie die Untergewichte in Avolta und Flughafen Zürich. Im Dezember haben wir bei Galderma und Ypsomed zugekauft. Julius Baer wurde reduziert. Orior wurde ganz verkauft.

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
Mindestanlage	CHF 300'000
Morningstar Rating (5 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)	228.57
Fondsvermögen (in Mio.)	285.2
Ausschüttung	2.85
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	2.90	-1.24	-6.20	-2.18	2.90	12.34	-14.13	15.35	93.00
SPIEX TR	3.83	-0.83	-4.97	-0.66	3.83	10.61	-15.95	10.99	87.21

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

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	-1.07%	0.68%
Beta	1.05	1.00
Korrelation	0.99	0.99
Volatilität p.a.	8.46%	14.37%
Sharpe Ratio	0.19	negativ
Tracking Error p.a.	1.44%	1.70%
Information Ratio	negativ	0.42

Aufteilung nach Sektoren

Industriegüter & Dienstl.	31.3%
Gesundheitswesen	17.2%
Finanzdienstleistungen	13.9%
Nahrungsmittel & Getränke	10.2%
Bau	6.1%
Chemie	4.0%
Immobilien	3.2%
Technologie	2.9%
Andere	6.5%
Liquidität	4.7%

Die 10 grössten Einzelpositionen

Chocoladefabriken Lindt & Spruengli	6.6%
SGS Ltd	5.7%
Sandoz Group AG	5.4%
Schindler Holding AG	4.9%
Straumann Holding AG	4.7%
Julius Baer Gruppe AG	4.3%
VAT Group AG	3.5%
BELIMO Holding AG	3.0%
Bâloise Holding	2.9%
Galderma Group AG	2.6%

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.