



# GR Aktien Schweiz -A-

29. Februar 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 Qualitätsunternehmen, die einen freien Cashflow generieren und angemessen bewertet sind. Der Fonds investiert in 35 bis 45 Unternehmen.

## Marktumfeld, Performanceanalyse und Portfolioaktivität

Der Aufwärtstrend an den weltweiten Aktienmärkten, welcher im November 2023 startete, ist weiterhin im vollen Gang. Insbesondere Technologieaktien konnten im Februar wiederum deutlich zulegen. US-Indextschwergewichte wie Nvidia und Amazon profitieren direkt und indirekt von hohen Investitionen in Künstliche Intelligenz. Dies ermöglichte vielen Indices neue Rekordstände zu erklimmen. Insgesamt blieb der Schweizer Aktienmarkt im internationalen Vergleich zurück, was der defensiveren Ausrichtung und auch dem starken Schweizer Franken geschuldet ist. Der SPI Index hat im Februar ebenfalls weiter zugelegt. Positiv auf die relative Performance wirkten sich die Übergewichte in Arbonia, Alcon und Sulzer sowie die Untergewichte in Nestlé und ams-OSRAM aus. Einen negativen Einfluss auf die relative Performance hatten die Übergewichte in Temenos und Medmix sowie die Untergewichte in ABB und Georg Fischer. Im Februar haben wir Alcon reduziert, während wir bei Nestlé, Roche und Swisscom zugekauft haben.

## Fondsinformationen

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

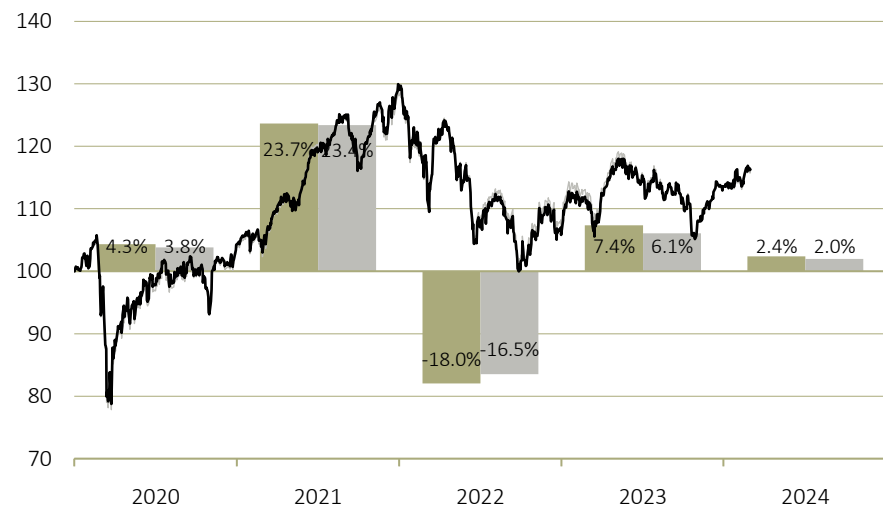
ISIN	CH0102026355
Valoren-Nr.	10202635
Bloomberg Code	GRAKSCH SW
Morningstar Rating (3 Jahre)	★★★
ESG-Rating (MSCI)	AA
Benchmark	SPI TR
Management Fee p.a.	1.40%
Depotgebühr p.a.	0.10%
TER p.a.	1.52%
Rücknahmekommission (z.G. Fonds)	0.50%
Fondswährung	CHF
Wert pro Anteil (NAV)	295.75
Fondsvermögen (in Mio.)	121.7
Ausschüttung	2.30
Letzte Ausschüttung	26. April 2023

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

## Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	1.80%	-0.06%
Beta	0.99	1.00
Korrelation	1.00	1.00
Volatilität p.a.	9.37%	13.14%
Sharpe Ratio	0.43	0.29
Tracking Error p.a.	0.93%	0.92%
Information Ratio	1.83	negativ

## Performance indexiert (Basis 100)



— GR Aktien Schweiz (Fonds) — Jährliche Performance Fonds  
— SPI Total Return — Jährliche Performance SPI (Benchmark)

## Wertentwicklung

in %	YTD	1 Mt	3 Mt	6 Mt	1 J	2 J	3 J	5 J	10 J
Fonds	2.37	0.80	4.79	1.97	5.65	-1.93	12.92	35.64	73.44
SPI TR	1.97	0.56	4.36	1.32	3.87	-2.07	13.12	35.03	82.07

## Aufteilung nach Sektoren

Gesundheitswesen	31.2%
Finanzdienstleistungen	16.9%
Nahrungsmittel & Getränke	16.2%
Industriegüter & Dienstl.	11.9%
Bau	7.6%
Konsumgüter	5.2%
Chemie	4.8%
Technologie	2.1%
Andere	1.7%
Liquidität	2.3%

## Die 10 grössten Einzelpositionen

Nestlé SA	15.2%
Novartis AG	12.9%
Roche Holding AG	10.9%
Cie Financière Richemont SA	5.2%
UBS Group AG	5.0%
Zurich Insurance Group AG	4.6%
ABB Ltd	3.4%
Sika AG	3.2%
Alcon AG	3.0%
Holcim AG	2.8%

**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](http://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.