

Ebfinanz AktienWELT - A

Juni 2024


EBFINANZ
 UNABHÄNGIGE VERMÖGENSVERWALTUNG

| Fondsinformationen | |
|--------------------------------|---------------------------|
| Datum | 30.06.2024 |
| Basiswährung | CHF |
| Fondsvermögen | CHF 18'525'084 |
| NAV | CHF 174.31 |
| Anzahl Positionen im Portfolio | 34 |
| Anteilsklasse | A |
| ISIN / Valor | CH1245782441 / 124578244 |
| Bloomberg Ticker | EBFAWAC SW |
| Mindestanlage | 1 Anteil |
| Lancierungsdatum | 13.12.2023 |
| Domizil | Schweiz |
| Rechtsform | vertraglicher Anlagefonds |
| Total Expense Ratio (TER) | 0.35% (Schätzung) |
| Management Fee | 0.00% |
| Bewertungsintervall | täglich |
| Manager | Ebfinanz AG |
| Fondsleitung | 1741 Fund Solutions AG |
| Depotbank | Bank Julius Bär & Co. AG |
| Benchmark | keine |
| Erfolgsverwendung | thesaurierend |

Portrait

Der Ebfinanz AktienWELT Fonds setzt sich zum Ziel, langfristig eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen. Zu diesem Zweck investiert der Ebfinanz AktienWELT Fonds diversifiziert und weltweit in Aktien. Schweizer Aktien bilden in der Regel einen konstanten Schwerpunkt. Investitionen werden grundsätzlich in liquiden Einzelaktien getätigt. Für spezifische Sektoren und Branchen sowie gewisse geografische Regionen können auch Anlagefonds und ETF's eingesetzt werden. Die Währungsallokation wird ebenfalls aktiv gesteuert, wobei Fremdwährungen zu einem grossen Teil abgesichert werden können.

Der Anlageprozess basiert auf klaren Grundsätzen, die eine nachhaltige und langfristige Wertentwicklung zum Ziel haben. Diese bilden das Fundament für die Investmententscheidungen. Dabei liegt der Fokus auf Unternehmen, die über solide finanzielle Grundlagen verfügen und etablierte Geschäftsmodelle betreiben. Zusätzlich wird die Selektion von der Bewertung, der Profitabilität, des Wachstums, der Bilanzqualität und des Managements einzelner Unternehmen massgeblich geprägt.

Wertentwicklung (in CHF, indiziert)



Die frühere Wertentwicklung, insbesondere bei kurzen Zeiträumen, lässt nicht auf zukünftige Renditen schliessen.
Die Performance bis zum 13.12.2023 bezieht sich auf das Actively Managed Certificate (AMC) «Ebfinanz World Portfolio», brutto.

Performance

| (in %) | 1 Monat | 3 Monate | YTD | 1 Jahr | seit Lanc. | seit Lanc. p.a. |
|--------|---------|----------|-------|--------|------------|-----------------|
| Fonds | 0.40 | 1.20 | 10.62 | 14.23 | 108.59 | 7.37 |

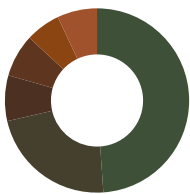
Statistische Kennzahlen (in %)

| | Fonds |
|-------------------------------------|-------|
| Volatilität (1 Jahr) | 11.20 |
| Value at Risk (Konfidenzniveau 95%) | 5.21 |
| Sharpe Ratio (1 Jahr / Basis 0%) | 1.27 |

Performanceentwicklung in %

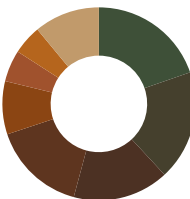
| | Jan | Feb | Mar | Apr | Mai | Jun | Jul | Aug | Sep | Okt | Nov | Dez | Jahr |
|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2024 | 1.1 | 3.1 | 4.9 | -2.2 | 3.1 | 0.4 | | | | | | | 10.6 |
| 2023 | 4.3 | -1.1 | 2.6 | 1.9 | 1.2 | 1.6 | 1.4 | -2.4 | -1.7 | -3.7 | 7.0 | 3.1 | 14.5 |
| 2022 | -6.3 | -2.0 | 1.1 | -3.7 | -2.6 | -5.4 | 4.2 | -2.5 | -6.4 | 2.6 | 3.8 | -3.0 | -19.0 |
| 2021 | 2.3 | 0.9 | 3.9 | 2.5 | 0.7 | 3.6 | -0.4 | 1.7 | -4.1 | 4.4 | -2.1 | 2.4 | 16.8 |
| 2020 | -1.6 | -3.5 | -8.3 | 6.9 | 2.2 | 2.7 | 1.3 | 3.7 | -0.1 | -1.4 | 7.8 | 2.8 | 12.0 |
| 2019 | 7.3 | 3.3 | 1.3 | 4.2 | -4.4 | 2.8 | 0.9 | -1.5 | 2.1 | 2.3 | 3.5 | 1.6 | 25.6 |
| 2018 | 1.3 | -2.8 | -0.8 | 4.2 | -1.0 | -1.0 | 3.0 | -1.1 | 0.9 | -4.9 | 1.1 | -7.7 | -9.1 |
| 2017 | 0.2 | 4.0 | 1.8 | 2.2 | 0.4 | -0.9 | 2.8 | -1.2 | 2.9 | 3.8 | 0.1 | 0.7 | 18.0 |
| 2016 | -5.5 | -2.9 | 2.3 | 0.8 | 4.2 | -3.7 | 5.4 | 1.7 | -0.4 | -0.3 | 2.8 | 1.7 | 5.7 |
| 2015 | -6.9 | 8.2 | -0.3 | 0.6 | 0.0 | -4.6 | 4.1 | -6.5 | -3.0 | 9.3 | 2.2 | -2.9 | -1.4 |
| 2014 | | | 1.3 | 1.5 | 3.5 | -0.9 | 0.3 | 1.4 | 0.3 | 0.4 | 2.8 | -0.5 | 10.7 |

Länderallokation



- 48.9% Schweiz
- 22.5% USA
- 8.0% Europa
- 7.5% Japan
- 6.1% Schwellenländer
- 7.0% Übrige

Sektorallokation



- 19.7% Industrie
- 18.4% Gesundheitswesen
- 16.1% Finanzen
- 15.7% Technologie
- 8.9% Basismaterial
- 5.3% Basiskonsumgüter
- 4.9% Versorgung
- 11.0% Übrige

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Bezug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfälligen anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.

| Währungsallokation | in % | Top 10 Aktienpositionen | Land | in % |
|--------------------|--------|--------------------------------------|------|--------------|
| CHF | 88.00% | Alphabet Inc | US | 5.21 |
| Fremdwährung | 12.00% | Microsoft Corp | US | 4.34 |
| | | Holcim Ltd | CH | 3.31 |
| | | Zurich Insurance Group AG | CH | 3.12 |
| | | Novartis AG | CH | 3.12 |
| | | Roche Holding AG | CH | 3.02 |
| | | Veolia Environnement SA | FR | 3.01 |
| | | Accelleron Industries AG | CH | 3.00 |
| | | Givaudan SA | CH | 2.90 |
| | | Samsung Electronics Co Ltd | KR | 2.81 |
| | | Total Top 10 Aktienpositionen | | 33.84 |

Ebfinanz Kommentar Juni 2024

Marktentwicklung:

Der Juni stand im Fokus der Notenbanken. Die erwarteten Zinssenkungen der EZB und auch der SNB wurden vollzogen, während das FED noch weiter zuwartet. Der jüngste US-Inflationsbericht wies einen leichten Rückgang aus, welcher für weiteren Optimismus an den US-Börsen sorgte. Die stagnierenden Detailhandelsumsätze sowie das eintrübende Konsumentenvertrauen waren weitere Indikationen, dass es in den USA sehr bald zu den ersten Zinssenkungen kommen könnte. Die US-Börsen wurden auch im Juni weiter durch den Boom rund um die künstliche Intelligenz getrieben. In Europa haben die Börsen in Juni schwach abgeschnitten. (EuroStoxx50 -3.5%) Mitverantwortlich dafür waren die Europawahlen und die vorgezogenen Parlamentswahlen in Frankreich. Dies führte zu einer deutlichen Nervosität an den europäischen Finanzmärkten.

Portfolioentwicklung:

In einem turbulenten Marktumfeld hat das Ebfinanz AktienWelt Portfolio im Juni eine positive Performance von 0.4% erzielt. Einen positiven Beitrag zur Performance haben im Juni vor allem unsere Tech-Aktien Samsung (+10.5%), Microsoft (+7.7%) und Alphabet (+5.5%) erwirtschaftet. Die kurzfristige Volatilität an der französischen Börse haben wir genutzt, um unsere Position in Veolia weiter auszubauen. Unsere Call-Option auf VAT wurde im Juni ausgeführt und hat dazu geführt, dass wir aktuell einen etwas höheren Cash-Bestand halten.

Ausblick

Während den bevorstehenden Sommerferien nehmen die Volumen an den Börsen erfahrungsgemäss ab. Die bevorstehenden Halbjahresberichte, das tiefere Volumen sowie die schlechtere Konsumentenstimmung in den USA könnte dazu führen, dass im Juli die Schwankungen an den Börsen zunehmen. Wir glauben weiterhin an unser Hauptszenario "Sanfte Landung" und blicken in ein positives zweites Halbjahr.

Nur zur Informations- und Werbezwecken - Bitte lesen Sie die gesetzlich erforderlichen Fondsdokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Dieses Dokument wurde von der 1741 Fund Solutions AG als Fondsleitung (nachfolgend «1741») mit grösster Sorgfalt erstellt. Die 1741 gibt jedoch keine Gewähr hinsichtlich dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung ergeben. Die hierin geäusserten Meinungen sind diejenigen der 1741 zum Erstellungszeitpunkt und können sich jederzeit unangekündigt ändern. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Dieses Dokument ist in Zusammenhang mit den gesetzlich erforderlichen Fondsdokumenten (Fondsvertrag sowie Jahresbericht und soweit anwendbar Prospekt, Basisinformationsblatt sowie Halbjahresbericht) (nachfolgend «Fondsdokumente») zu lesen, welche kostenlos bei der Fondsleitung und der Depotbank des Fonds bezogen werden können. Eine Zeichnung von Anteilen wird nur auf der Grundlage der Fondsdokumente angenommen. Diese Marketinganzeige betrifft die Anteile des betreffenden Fonds und nicht eines Basiswerts, welcher vom Fonds erworben wird. Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich Informationszwecken und sind weder als Angebot, Empfehlung oder Anlageberatung aufzufassen. Es berücksichtigt keine spezifischen Bedürfnisse und entbindet den Empfänger nicht von seiner eigenen Beurteilung, allenfalls unter Beizug eines Beraters, die Informationen in Bezug auf die Vereinbarkeit mit seinen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Die Anlagepolitik ist allenfalls nur in einer verkürzten Fassung wiedergegeben. Die vollständige Anlagepolitik inkl. aller Anlagebeschränkungen finden sich in den Fondsdokumenten. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Mit jeder Anlage sind Risiken, insbesondere diejenigen von Wert- und Ertragsschwankungen, verbunden. Bei Fremdwährungen besteht zusätzlich das Risiko, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert. Ein Totalverlust des investierten Betrages ist möglich. Umfassende Beschreibungen der Risiken sind den Fondsdokumenten zu entnehmen. Die dargestellte Wertentwicklung lässt die bei Zeichnung, Umtausch und Rückgabe sowie dem Halten von Fondsanteilen allfällig anfallenden Kommissionen und Kosten unberücksichtigt, welche die Rendite der Anleger reduzieren können. Angaben zum Nettoinventarwert (NAV) verstehen sich exklusive allfälliger Kommissionen. Es kann nicht garantiert werden, dass die Performance eines allfälligen Vergleichsindex erreicht oder übertroffen wird. Dieser Fonds ist in der Schweiz domiziliert. Der Vertrieb richtet sich ausdrücklich nicht an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Dieser Fonds ist nicht unter dem United States Securities Act von 1933 registriert. Nähere Informationen hierzu sowie zum öffentlichen Vertrieb in den einzelnen Ländern sind in den Fondsdokumenten zu finden. Alle Rechte vorbehalten.