

Ebfinanz AktienWELT - R

Dezember 2024



EBFINANZ
UNABHÄNGIGE VERMÖGENSVERWALTUNG

Fondsinformationen	
Datum	31.12.2024
Basiswährung	CHF
Fondsvermögen	CHF 20'698'484
NAV	CHF 101.58
Anzahl Positionen im Portfolio	35
Anteilsklasse	R
ISIN / Valor	CH1323936224 / 132393622
Bloomberg Ticker	EBFAWRC SW
Mindestanlage	1 Anteil
Lancierungsdatum	10.04.2024
Domizil	Schweiz
Rechtsform	vertraglicher Anlagefonds
Total Expense Ratio (TER)	1.35% (Schätzung)
Management Fee	1.00%
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, indexiert)



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	-1.14	-2.11	9.52	9.52	106.51	6.91

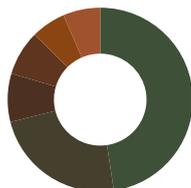
Statistische Kennzahlen (in %)

	Fonds
Volatilität (1 Jahr)	7.63
Value at Risk (Konfidenzniveau 95%)	3.55
Sharpe Ratio (1 Jahr / Basis 0%)	1.24

Performanceentwicklung in %

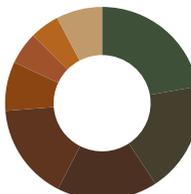
	Jan	Feb	Mar	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jahr
2024	1.1	3.1	4.9	-2.2	2.7	0.4	2.2	0.0	-0.7	-2.3	1.4	-1.1	9.5
2023	4.3	-1.1	2.6	1.9	1.2	1.6	1.4	-2.4	-1.7	-3.7	7.0	3.1	14.5
2022	-6.3	-2.0	1.1	-3.7	-2.6	-5.4	4.2	-2.5	-6.4	2.6	3.8	-3.0	-19.0
2021	2.3	0.9	3.9	2.5	0.7	3.6	-0.4	1.7	-4.1	4.4	-2.1	2.4	16.8
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



- 47.6% Schweiz
- 23.4% USA
- 8.5% Europa
- 7.9% Japan
- 6.0% Schwellenländer
- 6.5% Übrige

Sektorallokation



- 22.2% Industrie
- 18.5% Gesundheitswesen
- 16.8% Technologie
- 16.2% Finanzen
- 8.2% Basismaterial
- 5.5% Basiskonsumgüter
- 4.9% Nicht-Basiskonsum.
- 7.7% 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 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.



Währungsallokation	in %	Top 10 Aktienpositionen	Land	in %
CHF	90.01%	Alphabet Inc	US	5.45
Fremdwährung	9.99%	Microsoft Corp	US	4.12
		Accelleron Industries AG	CH	3.97
		Holcim Ltd	CH	3.62
		Zurich Insurance Group AG	CH	3.51
		Sandoz Group AG	CH	3.16
		Roche Holding AG	CH	3.09
		Swiss Re AG	CH	2.98
		LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	2.92
		Cembra Money Bank AG	CH	2.91
		Total Top 10 Aktienpositionen		35.73

Ebfinanz Kommentar Dezember 2024

Marktentwicklung:

Die amerikanischen und einige europäische Börsen starteten vielversprechend in den Dezember und setzten ihre Aufwärtsbewegung fort. Der Schweizer Aktienmarkt zeigte sich hingegen zurückhaltend und bewegte sich weitgehend seitwärts. (Performance SMI in Dezember -1.4%) Selbst die überraschende Zinssenkung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) konnte keine nennenswerten Impulse liefern. Die SNB senkte den Leitzins um 50 Basispunkte und begründete diesen Schritt mit einem deutlichen Rückgang des Inflationsdrucks.

Größeres Gewicht hatten jedoch die Entwicklungen in den USA. Die Sitzung der US-Notenbank sorgte für erhebliche Marktbewegungen. Obwohl die Federal Reserve den Leitzins wie erwartet um 25 Basispunkte senkte, führte der verhaltene Ausblick zu Verunsicherung. Statt der bisher erwarteten drei Zinssenkungen für 2025 stellte die Fed lediglich zwei Schritte in Aussicht. Diese restriktivere Haltung überraschte die Marktakteure und löste die stärksten Tagesverluste seit den Turbulenzen vom August aus. Die erhoffte Jahresrendite blieb somit aus.

Portfolioentwicklung:

Das Ebfinanz AktienWelt Portfolio erzielte im Dezember 24 eine Performance von -1.06%. Der Abaris Advanced Artificial Intelligence Fund, welchen wir im November gekauft haben, hat bereits im Dezember mit +7.28% einen positiven Performance Beitrag geleistet. Auf der anderen Seite stehen Linde -9.18%, Samsung -7.24% und Accelleron mit -5.47%. Wobei es sich bei Accelleron um Gewinnmitnahmen handeln dürften. Die Aktie gehört mit insgesamt mit +45.39% zu den besten Aktien im SMI 2024.

Ausblick:

Mit Blick auf das Aktienjahr 2025 sehen wir einige spannende Entwicklungen und Herausforderungen, die die Märkte prägen könnten. Die Erwartungen an die wirtschaftspolitischen Maßnahmen in den USA, darunter mögliche Steueranpassungen und staatliche Investitionen, dürften weiterhin im Fokus stehen. Wir rechnen damit, dass die langfristigen US-Zinsen moderat steigen könnten, unterstützt durch solide Konjunkturdaten und eine nach wie vor robuste Konsumnachfrage.

Die FED hat zuletzt Signale gesendet, dass sie angesichts der stabilen wirtschaftlichen Entwicklung vorsichtig bleiben wird. Zwar sehen wir Spielraum für weitere Anpassungen der Geldpolitik, doch gehen wir von einer insgesamt eher neutralen Haltung aus. Die Inflationsdynamik bleibt ein zentraler Faktor: Während sie in vielen Bereichen nachlässt, bleibt sie in einzelnen Segmenten weiterhin hartnäckig, was die Marktstimmung beeinflussen könnte.

Für 2025 bleiben wir optimistisch, dass ein "Soft-Landing"-Szenario realistisch bleibt. Die Aktienmärkte dürften in einem solchen Umfeld profitieren, auch wenn mit kurzfristigen Schwankungen zu rechnen ist. Wir setzen weiterhin auf Unternehmen mit soliden Fundamentaldaten und robusten Geschäftsmodellen. Gleichzeitig behalten wir die Marktentwicklungen genau im Blick, um flexibel auf mögliche Veränderungen reagieren zu können.

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.