


**Aktuelle Daten (30.09.2024)**

Inventarwert pro Anteil	CHF 147.83
Fondsvermögen Klasse (in Mil.)	CHF 61.53 Mio.
Fondsvermögen Total (in Mil.)	CHF 69.12 Mio.

**Fondscharakteristika**

Fondsdomizil	Schweiz
Fondskategorie	Effektenfonds
Bewertungsrhythmus	täglich
Investment Manager	Swiss KMU Partners AG
Portfolio Manager	Noël Brunner
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Depotbank	CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zuerich/ Schweiz
Revisionsgesellschaft	BDO AG
Aufsichtsbehörde	FINMA
Lancierungsdatum Anteilsklasse	30. November 2018
Währung Anteilsklasse	CHF
Geschäftsjahresende	31.12.
Publikationsorgan	www.swissfunddata.ch, www.pmg.swiss
Anteilsklasse	I
Gewinnverwendung	Thesaurierung
Orderannahmeschluss	täglich, bis 13 Uhr
Management Fee max.	0.65%
Effektive Management Fee	0.65%
Minimale Erstzeichnung	1.00
Minimale Folgezeichnung	1.00
Valor	42875974
ISIN	CH0428759747
Bloomberg	SVEFICH SW

**Fondsbeschreibung**

Das Anlageziel des Swiss Value Equity Funds ist, einen langfristigen und möglichst hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds investiert ausschliesslich in Beteiligungswertpapiere und -rechte von Unternehmen, die ihren Sitz in der Schweiz haben und an der Schweizer Börse handelbar sind.

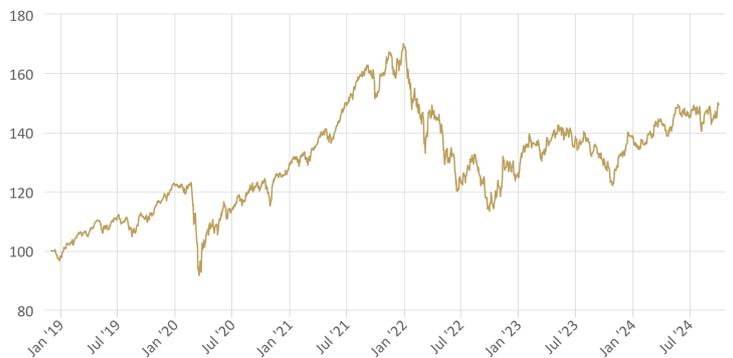
Der Swiss Value Equity Fund verfolgt einen Value-Ansatz und kombiniert ihn mit dem Buy & Hold - Prinzip. Durch fundamentale Analysen über die vergangenen 10 Jahre, insbesondere Bilanz-, Erfolgs- und Cash-Flow-Analyse sowie aktienkursbezogene Kennzahlenauswertungen, werden die Titel ermittelt, welche nachhaltige Wettbewerbsvorteile besitzen und langfristig Gewinne erwirtschaften. Es werden in den entsprechenden Branchen bekannte Marktführer mit Markenprodukten bevorzugt. Dieser Selektionsprozess mit Fokus auf qualitativ hochstehende Unternehmen soll langfristig den Wert der Anlagen vermehren. Die Buy & Hold Strategie widerspiegelt den langfristigen Anlagehorizont und hält die Transaktionskosten auf einem tiefen Niveau. Dies sollte sich positiv auf die Wertentwicklung auswirken.

**Bericht des Investment Managers**

Der September wurde seinem Ruf als "schwächster Monat" im Jahr einmal mehr gerecht, zumindest beim Swiss Performance Index: statistisch gesehen ist der September der Monat, welcher am seltensten positiv endet und mit dem schlechtesten durchschnittlichen Ertrag aller 12 Monate. Der MSCI World drehte dank einer Rally in den USA zu Monatsende noch ins Plus. Auslöser war die Zinssenkung um 50 Basispunkte der US Notenbank, welche vom Markt nicht vollumfänglich erwartet worden war. Dies war der stärkste Zinsschritt seit der COVID19-Pandemie (März 2020), der Finanzkrise (2007-2008) und nach den Terroranschlägen von 11. September 2001. Die Zinssenkungen der EZB und der SNB entsprachen den Erwartungen und beflügelten speziell die zyklischen Bereiche an den Aktienmärkten.

Trotz der schwierigen Vorgaben des schweizerischen Aktienmarktes vermochte der Fund den Monat positiv und über 200 Basispunkte besser als der Referenzindex zu beenden. Unser starkes Übergewicht und die Titelauswahl im Industriesektor sowie das Untergewicht von Nestlé, Novartis und Roche trugen zur deutlichen Out-performance bei.

Mit Fokus auf langfristige Qualitätstitel bleibt der Swiss Value Equity Fund weiterhin gut aufgestellt. Das Portfoliomanagement Team beobachtet die Geschehnisse an den Finanzmärkten weiterhin aktiv und nutzt sich bietende Chancen konsequent. Die Dividendenrendite auf dem investierten Kapital liegt momentan bei 2.0%.

**NAV Chart**

**Performance**

Performance	Fonds
Aktueller Monat	0.50%
Aktuelles Jahr	7.70%
2023	11.28%
2022	-26.16%
2021	30.60%
2020	5.65%
2019	24.21%
Seit Lancierung	49.55%

**Die grössten Positionen**

BELIMO N	6.25%
GEBERIT N	4.90%
SIKA N	4.83%
LINDT & SPRUENGLI N	4.68%
GIVAUDAN N	4.66%
STRAUMANN N	4.41%
EMS-CHEMIE N	4.29%
NESTLE N	4.24%
VAT GROUP N	4.14%
ROCHE GS	3.99%

**Diversifikation nach Branchen**

Industrie	31.0%
Gesundheitswesen	18.4%
Grundstoffe	15.1%
Informationstechnologie	13.8%
Basiskonsumgüter	12.6%
Finanzwesen	4.0%
Liquidität	3.9%
Nicht-Basiskonsumgüter	1.2%

**Kennzahlen**

Dividendenrendite in %	2.0
------------------------	-----

Rechtlicher Hinweis: Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbietet. Die historische Performance ist kein Indikator für die laufende oder zukünftige Wertentwicklung. Die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten sind bei den Performanceangaben nicht berücksichtigt. Dieses Dokument wurde von der PMG Investment Solutions AG (PMG) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. PMG übernimmt keine Gewähr für dessen Inhalt und Vollständigkeit und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung dieser Informationen ergeben. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente dar. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt und dienen ausschliesslich zu Informationszwecken. Sie sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt und berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Dem Empfänger wird empfohlen, allenfalls unter Beizug eines Beraters die Informationen in Bezug auf ihre Vereinbarkeit mit seinen persönlichen eigenen Verhältnissen, auf juristische, regulatorische, steuerliche und andere Konsequenzen zu prüfen. Investitionen in ein Produkt sollen nur nach gründlichem Studium des aktuellen Verkaufsprospekts erfolgen. Dieses Dokument und die darin enthaltenen Informationen dürfen weder direkt noch indirekt in den USA oder an US-Personen (im Sinne der Definition der Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweiliger Fassung) abgegeben, verteilt oder weiterverteilt werden. Ebenso dürfen Anteile des Fonds nicht innerhalb der USA oder an US-Personen angeboten, verkauft oder ausgeliefert werden. Der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, der vereinfachte Prospekt bzw. die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der PMG, Dammstrasse 23, 6300 Zug, www.pmg.swiss und der RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, CH-8027 Zürich kostenlos erhältlich.