

Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds

BAUMANN & CIE
BANQUIERS

Ein Subfonds der Baumann & Cie Partner Fonds (CH) - R-Klasse - 28.02.2025

Fondsbeschreibung

Der Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds investiert hauptsächlich in Schweizer Small- und Mid-Caps Unternehmen, wobei der SPI Extra® als Referenzindex dient. Das konzentrierte Portfolio setzt sich aus rund 35 Unternehmen zusammen und hat zum Ziel, die Performance des SPI Extra® langfristig zu übertreffen. Der Fonds baut dabei auf eine Kombination von langfristigen Überzeugungen (Core Holdings) und attraktiven Opportunitäten. Die Gewichtung von Sektoren und Unternehmen wird dabei aktiv bewirtschaftet und weist bewusste Abweichungen zum Benchmark auf. Die Auswahl der Aktien erfolgt dabei nach den anspruchsvollen Baumann-Werten und soll Unternehmen identifizieren, welche ein strukturelles Wachstum sowie eine führende Marktposition aufweisen.

Fondsdaten

Vermögensverwalterin	Baumann & Cie, Banquiers
Fondsleitung	PMG Investment Solutions AG
Depotbank	CACEIS Bank, Zürich
Fondsdomizil	Schweiz
Benchmark	SPI Extra®
Lancierungsdatum	28. Juni 2019
NAV	124.78
Fondsvermögen	84.07 Mio.
Währung	CHF
Gewinnverwendung	Thesaurierend
Orderannahmeschluss	Täglich, bis 12 Uhr
Valuta	T+2
Verwaltungskommission	1.70%
Performance Fee	10% (ab 8% Hurdle Rate, HWM)
Valor	46328231
ISIN	CH0463282316
Bloomberg	BPFASMR SW

Bericht der Vermögensverwalterin

Nach einem fast schon euphorischen Jahresbeginn hat sich der SPI Extra im Monat Februar leicht schwächer und insbesondere volatiler gezeigt. Nebst dem Thema Zölle und einer nicht nur in Sachen Handelspolitik grossen Unberechenbarkeit der Trump-Administration, waren es steigende Konsumentenpreise in den USA, welche das Sentiment im Monatsverlauf beeinflussten und den Anlegerinnen und Anlegern den Schneid abkauften. Der Ausgang der Wahlen in Deutschland hingegen hatte noch keinen Einfluss auf die heimischen Papiere. Die Chancen sind jedoch intakt, dass sich unter der neuen Regierung eine wirtschaftsfreundlichere Politik etablieren könnte, was für hiesige Unternehmen Good News wäre. Auf Portfolioebene haben wir **Landis+Gyr** zugekauft. Die Aktie wurde nach dem Kassieren der Geschäftserwartung heftig abgestraft. Ebenfalls aufgestockt haben wir unsere Beteiligung in **Dätwyler**, deren Investment Case wir mittelfristig als sehr spannend erachten. Weitere Erhöhungen fanden in **Siegried** und **Tecan** statt, währenddem wir **ALSO**, **Medacta** und **Swissquote** zurückstutzten.

Historische Performance

2021	2022	2023	2024	YTD	p.a. [*]
17.47%	-24.98%	12.67%	-5.63%	5.12%	4.05%

^{*} seit Lancierung

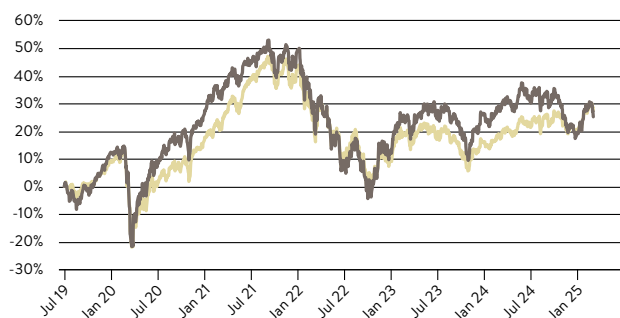
Das vorliegende Dokument dient zu Werbe- und Informationszwecken und ist ausschliesslich für die Verbreitung in der Schweiz bestimmt. Es richtet sich nicht an Personen in anderen Ländern und an Personen, deren Nationalität oder Wohnsitz den Zugang zu solchen Informationen aufgrund der geltenden Gesetzgebung verbieten. 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 Performancedaten 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 sollten 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 CACEIS Bank, Montrouge, Zweigniederlassung Zuerich/Schweiz kostenlos erhältlich.

Performance

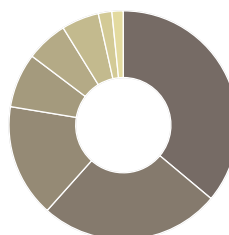


— Baumann Aktien Schweiz Small & Mid Caps Fonds
— SPI Extra® (Aktien Schweiz Small & Mid Caps)

Wertentwicklung in %

	1 Monat	YTD	5 Jahre	seit Lancierung
Fonds	-3.12%	5.12%	23.63%	25.25%
Benchmark	-0.74%	5.89%	27.61%	27.73%

Sektorallokation in %



- Industrie: 36.1%
- Gesundheit: 25.5%
- Informationstechnologie: 16.0%
- Basiskonsum: 7.7%
- Roh- und Grundstoffe: 5.9%
- Finanz: 5.3%
- Nicht-Basiskonsum: 1.9%
- Liquidität: 1.6%

Die 10 grössten Positionen

SGS	4.4%
Straumann	4.4%
Sandoz	4.2%
Inficon	4.1%
SIG Group	4.1%
Swissquote	3.8%
Siegfried	3.6%
Burckhardt Compression	3.4%
ALSO	3.3%
Georg Fischer	3.3%