

FS Symphonie Ausgewogen

Werbemitteilung - Produktinformation für Privatkunden

Fondsbeschreibung

Ziel der Anlagepolitik ist es, durch ein diversifiziertes Multi Asset Portfolio eine langfristig möglichst stabile Wertentwicklung des Fonds sicherzustellen. Diese Anlagestrategie bietet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen regelmässigen Erträgen und Kapitalgewinnen. Der Investor nimmt dabei ein gewisses Risiko auf sich, um an den Renditechancen der Aktienmärkte zu partizipieren. Gleichzeitig profitiert er aber auch von der Stabilität der Obligationen.

Um das Ziel einer ausgewogenen Rendite zu erreichen, wird mittels einer flexiblen Strategie und einer gezielten Risikosteuerung in unterschiedliche Anlageklassen, Länder, Regionen und Sektoren investiert. Der Fonds legt hauptsächlich direkt in Einzeltiteln in der Schweiz und weltweit in unterschiedlichen Anlageklassen an. Der Anteil von Anlagefonds ist aus Kosten- und Effizienzgründen auf maximal 40% des Portfolios beschränkt. Wobei hauptsächlich ETFs und Spezialthemen zum Einsatz kommen. Die Aktienquote wird flexibel gesteuert und liegt zwischen 20% und maximal 60%.

Wertentwicklung nach BVI-Methode¹



Performancekennzahlen¹

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	seit Auflage	Volatilität p.a.
Fonds	2.73%	2.73%	10.57%	14.47%	6.03%

¹Frühere Wertentwicklungen und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. Die Wertentwicklung wird auf Basis der bewertungstäglichen ermittelten Anteilswerte berechnet.

Fondsprofil

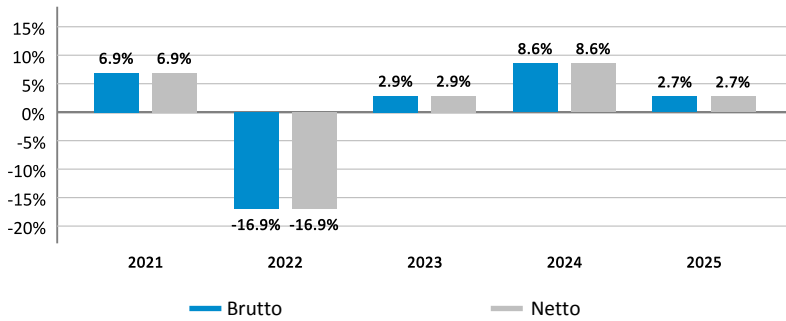
Fondsdomizil: Schweiz
Basis-Währung: CHF
Investmentmanager: FERI (Schweiz) AG
Fondsleitung und Depotbank: LLB Swiss Investment AG, Basler Kantonalbank
Fondsvolumen: CHF 33.45 Mio.
Vertriebszulassung: CH
Steuertransparenz: CH
Steuerstatus Deutschland: Investmentfonds gemäss InvStG
Zeichnung/Rücknahme: Täglich, Annahmeschluss 12:00 Uhr
Aktiv verwalteter Fonds: Aktiv verwaltet
Datum für den Jahresabschluss: 31.12.

Klasse A

ISIN: CH0231321107
Valor: 23132110
Anteilspreis: CHF 108.78
Bloomberg: MAAUVER SW
Auflage der Anteilklasse: 03.02.2014
Ertragsverwendung: Ausschüttend
Benchmark: keine Benchmark
Minimumanlage: keine
Ausgabeaufschlag: max. 5.00%
Rücknahmeabschlag: 0.00%
Total Expense Ratio (TER): 1.63 % (A-Tranche)
2.19 % (Hedged-Tranche) per 31.12.2023
Verwaltungskommission: max. 1.50% p.a.
Preispublikation: Swiss Fund Data, Telekurs, Bloomberg
Weitere verfügbare Anteilklasse: Klasse A CHF hedged (CH0356045689)



Jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode^{1,2}



²Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) beinhaltet alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag. Weitere bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR zahlen. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der entsprechenden Bank.

Top 10 Positionen

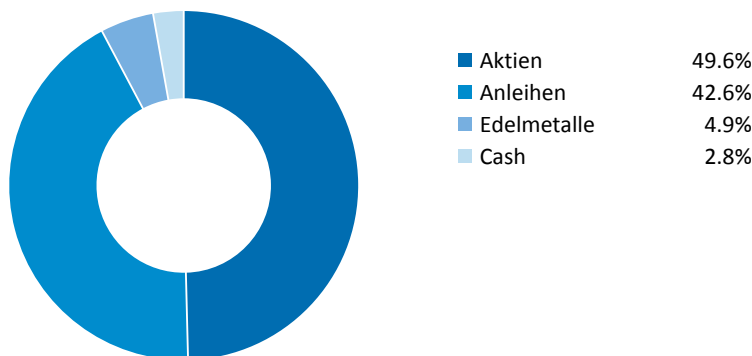
Derzeit befinden sich 47 Positionen im Portfolio, davon 15 Aktien.

TOP 10 POSITIONEN (in % des Fondsvermögens)

1. FERI Sustainable Quality I (CHF)	8.1%
2. FS Exponential Technologies -I-	7.9%
3. OptoFlex -S-	5.3%
4. ZKB Gold ETF Klasse -AA (CHF)-	4.9%
5. PIMCO Income Institutional Class CHF	4.2%
6. iSHS USD Floating Rate -USD-	3.5%
7. AMG Schweizer Perlen Fonds	3.0%
8. Tradition Finanz Ges. 19-30.07.2025	2.7%
9. Georg Fischer 24-11.12.2031	2.3%
10. Hirslanden 15-25.02.2025	2.0%
Summe	44.0%

Quelle: Fondsleitung, Stand: 31.01.2025

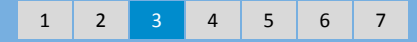
Aufteilung nach Asset



SYNTHETISCHER RISIKOINDIKATOR (SRI)

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Risikoprofil

Dieses Produkt wird auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Anlageeignung

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, die in erster Linie ein Wachstum des angelegten Kapitals anstreben. Die Anleger können stärkere Schwankungen und einen länger andauernden Rückgang des Inventarwertes der Fondsanteile in Kauf nehmen.

Risiken

Marktpreisrisiken:

Die eingesetzten Vermögensgegenstände können starken Preisschwankungen unterliegen.

Kreditrisiko:

Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

Liquiditätsrisiko:

Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.

Kontrahentenrisiko:

Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz:

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Verwahrnisiko:

Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Managerkommentar

Nach einem holprigen Jahresstart haben sich die Aktienmärkte wieder gefangen und setzen ihren übergeordneten Positivtrend fort. Die Prognose des weiteren Marktverlaufs wird dadurch erschwert, dass aktuell zwei gegensätzliche Faktoren auf die Märkte einwirken: Auf der positiven Seite steht der gute Start in die Berichtssaison. Die US-Unternehmen vermelden im Aggregat weiterhin ein robustes Gewinnwachstum. Vor allem die Erträge der Finanzunternehmen übertreffen angesichts der guten Lage an den Börsen im Jahr 2024 und der steileren Zinskurve die Erwartungen. Somit haben die Märkte eine fundamentale Basis, die gegen nachhaltige Abwärtskorrekturen spricht. Auf der negativen Seite steht ein Bewertungsproblem, das durch den jahrelangen KI-Hype bedingt ist. Zusammen mit dem Zinsdruck stellen die hohen Bewertungen einen echten Risikofaktor für die Börsen rund um den Globus dar. Denn die Aktienmärkte sind nicht nur relativ zur eigenen Historie, sondern auch im Vergleich zu den Rentenmärkten hoch bewertet. Insbesondere die Bewertungen der weltweit richtungsweisenden US-Märkte sind nicht vereinbar mit Langfristzinsen, die sich gefährlich nahe an der 5-Prozent-Marke bewegen. Auch der weitere Verlauf des KI-Megatrends ist für die US-Börsen besonders relevant. Aktuell sorgen sich Investoren, dass KI-Geschäftsmodelle rapide zur „Massenware“ werden und die hochgesteckten Gewinnerwartungen nicht erfüllen werden. Zwar scheinen die jüngsten, damit zusammenhängenden Markturbulenzen übertrieben – doch sie verdeutlichen eindrucksvoll, wie abhängig die Märkte mittlerweile vom KI-Thema sind. Daher ist eine nachhaltig positive Marktentwicklung nur realistisch, wenn bei den Zinsen eine (moderate) Entspannung einsetzt und der KI-Hype nicht vollständig ad acta gelegt wird.

Der FS Symphonie Ausgewogen Fonds schloss den Monat Januar mit einer Rendite von +2.72% ab (A-Klasse).

Über FERI (Schweiz)

Die FERI (Schweiz) AG mit Sitz in Zürich gehört zur FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg (Deutschland). Sie vereint die langjährige und umfassende Expertise für Schweizer und globale Wertschriften (Aktien Einzeltitel und Obligationen) mit dem einzigartigen Know-How in der Vermögensverwaltung und Beratung für anspruchsvolle private und institutionelle Kunden der FERI. Die FERI Gruppe betreut insgesamt 300 private und über 200 institutionelle Anleger und trägt die Verantwortung für ein Gesamtvermögen von ca. 61 Mrd. Euro.

Portfoliomanager



Philipp Bolliger
Portfolio Manager



Yuning Huang
Portfolio Manager



Sandro Baumann
Portfolio Manager

Kontakt



FERI (Schweiz) AG
Tödistrasse 48
CH-8002 Zürich
Tel: +41 (0) 44 312 80 80
info@feri.ch · www.feri.ch

Glossar



Bitte scannen, um zum
FERI Glossar zu gelangen.

Hinweis:

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung der FERI (Schweiz) AG ("FERI"). Es dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagetitels oder zur Verwaltung von Vermögenswerten dar. Alle hierin enthaltenen Aussagen und Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch wird keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Entsprechendes gilt für Meinungen, Empfehlungen, Analysen, Konzepte und Prognosen, die lediglich unverbindliche, subjektive Werturteile unseres Hauses darstellen. Aussagen zu Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen von Finanzinstrumenten, Indizes oder Wertpapierdienstleistungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen. Die angegebene Performance versteht sich ohne Kommissionen und Kosten, welche bei der Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallen. Dieses Dokument ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Dieses Dokument genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Für jedes Investment und dessen Verwaltung sind ausschließlich die jeweiligen Zeichnungsdokumente, Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen, bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt maßgeblich. Diese enthalten auch Angaben zum Risikoprofil und den Risikohinweisen. Interessenten können diese Unterlagen in elektronischer oder gedruckter Form kostenlos in deutscher Sprache bei der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle erhalten. Das vorliegende Dokument bezieht sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung. Es wird nicht fortlaufend aktualisiert. FERI behält sich vor, Meinungen und Empfehlungen auch ohne erneute Mitteilung zu ändern. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Angaben und Informationen dürfen nicht in den USA oder anderen Rechtsordnungen, in denen sie Beschränkungen unterworfen sind, verbreitet oder verwendet werden. Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieses Dokuments an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise ist nur nach schriftlicher Zustimmung der FERI zulässig. FERI übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments entstehen. FERI unterliegt der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Schweiz. Die FINMA hat jedoch dieses Dokument weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt. Die rechtlichen Fondsdokumente und die Jahres- und Halbjahresberichte, können bei der Depotbank Banque et Caisse d'Epargne de L'Etat, Luxembourg, bei der Zentralverwaltungsstelle European Fund Administration S.A., bei der Informationsstelle FERI AG sowie beim Vertreter in der Schweiz LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, CH-8002 Zürich kostenlos angefordert werden. Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich.