

Swiss Rock Aktien Schweiz - A

ISIN: CH0042818614 / WKN: A0Q4XM / Valor: 4281861 / Domizil Schweiz

Ökonomische Rahmenbedingungen und Marktumfeld

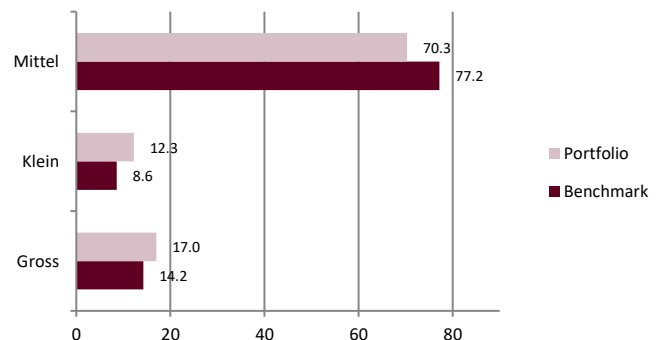
Im September wies der Trend am Aktienmarkt leicht nach unten. Der SMI fiel markant zu Beginn des Monats auf 11'908, erholte sich allerdings rasch und schloss den Monat auf 12'168 Punkten. Die reale Wirtschaft erholt sich und Inflations Sorgen haben sich verflüchtigt. In Europa verunsichert die Eskalation im Nahen Osten und der Ukraine und mit Turbulenzen ist jederzeit zu rechnen. Die vorlaufenden Indikatoren zeichnen ein etwas besseres Bild (KOF: 105,5 leicht höher und PMI 49,9 ebenfalls höher im September). Insgesamt erwarten wir weiterhin ein „soft landing“ der globalen Wirtschaft. Die Volatilität wird hoch bleiben.

Swiss Rock Aktien Schweiz

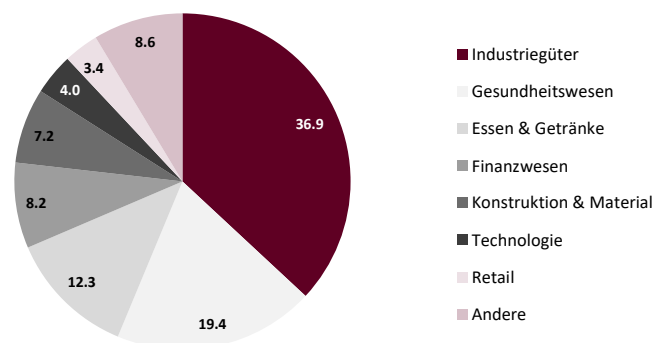
Der September war geprägt von geldpolitischen Entscheidungen. Schwache US-Konjunkturdaten und wachsende Rezessionsängste dämpften zunächst die Stimmung, bevor rückläufige Inflationszahlen in den USA für Erleichterung sorgten. Die Fed senkte die Zinsen um 0,5% und stellte weitere Senkungen bis Jahresende in Aussicht. Ähnliche Maßnahmen der Europäischen Zentralbank und der Schweizer Nationalbank schürten die Hoffnung auf ein „soft landing“ der globalen Wirtschaft. Auch China verabschiedete ein umfangreiches Maßnahmenpaket zur Ankurbelung der Wirtschaft. Trotz anfänglicher Turbulenzen profitierte der Markt am Ende des Quartals von diesen Maßnahmen. Der SPI legte im Quartal um 2,03% zu und verliert im Monat September -1.21%.

Von der Performance der ICB-Supersektoren war Telekom, lediglich aus Swisscom bestehend, der Beste im Quartal. Weiter sehr positiv waren Baumaterial- und Bauzulieferer wie Belimo und Sika. Sehr gute Quartalsperformance mit Werten über 5% verzeichneten Versicherungen, Chemie und der Gesundheitssektor. Auf der anderen Seite des Spektrums waren der Bereich Nahrungsmittel & Getränke, dominiert von Nestlé sowie Banken und Industriewerte.

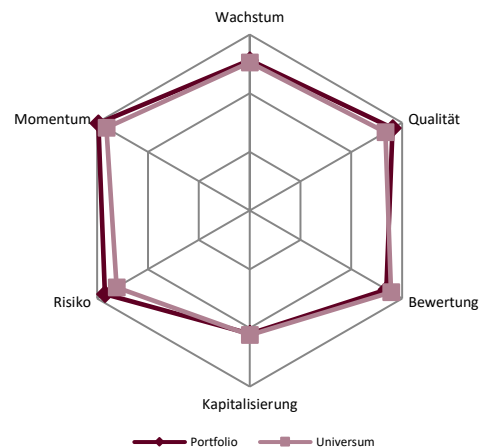
Aufteilung nach Kapitalisierung %



Branchen / Sektoren in %



Positionierung Anlagestil



Fondskennzahlen

| | |
|--------------------------|------|
| Kurs/Gewinn-Verhältnis | 33.5 |
| Kurs/Cashflow-Verhältnis | 17.5 |
| Kurs/Buchwert-Verhältnis | 7.6 |
| Dividendenrendite | 2.5 |
| Eigenkapitalrendite | 16.4 |
| Anzahl Positionen | 50 |

Swiss Rock Asset Management AG
Rigistrasse 60
CH-8006 Zürich

Tel. +41 44 360 57 00
Fax +41 44 360 57 01

info@swiss-rock.ch
www.swiss-rock.ch

Signatory of

 PRI Principles for Responsible Investment

 Swiss Sustainable Finance

Nur für Marketing- und Informationszwecke. Nur für Marketing- und Informationszwecke. Dieses Dokument erhebt weder Anspruch auf Vollständigkeit noch auf Richtigkeit. Die vergangene Performance ist keine Garantie für die zukünftige Entwicklung; die Performancedaten lassen zudem die bei Ausgabe oder Rücknahme erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Kauf von Anteilen des Fonds dar. Fondsanteile dürfen nur gezeichnet werden, wenn der Fonds im entsprechenden Land zum Vertrieb zugelassen ist. Die Fondsanteile dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Zeichnungen sind nur auf Basis des aktuellen Verkaufsprospektes und des letzten Jahresberichtes (bzw. Halbjahresberichtes, falls dieser aktueller ist) gültig. Der Prospekt, der BiB sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können bei der Swiss Rock Asset Management AG, Rigistrasse 60, 8006 Zürich, bei der Zahlstelle CACEIS Bank Zweigniederlassung Zürich, Bleicherweg 7, 8027 Zürich, und bei allen Vertriebspartnern kostenlos bezogen werden.