

Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus - C

ISIN: CH0209545570 / Valor: 20954557 / Domizil Schweiz

Ökonomische Rahmenbedingungen und Marktumfeld

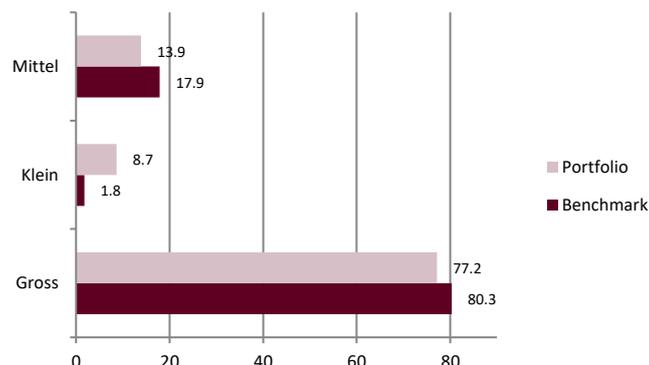
Im Juni wies der Trend am Aktienmarkt nach oben. Der SMI schloss den Monat auf 11'993 Punkten. Die reale Wirtschaft schwächelt und Inflations Sorgen stehen im Vordergrund. In Europa verunsichert die mögliche Eskalation im Nahen Osten und der Ukraine und mit Turbulenzen ist jederzeit zu rechnen. Die Zinswende wird die Brems Spuren verstärken. Die vorlaufenden Indikatoren zeichnen ein leicht positiveres Bild. (KOF: 100,3 leicht tiefer und PMI 46,4 plus 4,0 im Juni). Insgesamt erwarten wir weiterhin ein „soft landing“ der globalen Wirtschaft. Die Volatilität wird hoch bleiben.

Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus

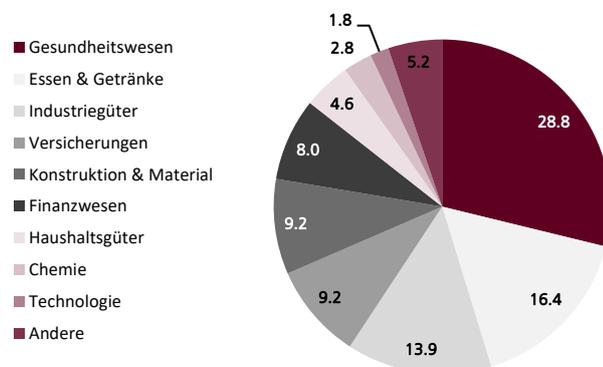
Zu Beginn des Jahres 2024 befanden sich viele Aktienmärkte nahe ihren historischen Höchstständen, da die Anleger erwarteten, dass die wichtigsten Zentralbanken die Zinsen senken würden. Bis Mitte des Jahres haben nur die Europäische Zentralbank (EZB) und die Schweizerische Nationalbank (SNB) die Zinsen gesenkt. Trotzdem stiegen die Märkte weiter, unterstützt durch ein günstiges makroökonomisches Umfeld, sinkende Inflation und das Abwenden einer drohenden Rezession. Die Unternehmensgewinne erwiesen sich als widerstandsfähig und werden bis 2024 weltweit um rund 8% steigen. Für den Schweizer Aktienmarkt («SPI») liegt dieser Wert sogar bei 12.34%. Der Swiss Performance Index (SPI) schließt das Halbjahr mit einem Monatsverlust von -0.46% ab, verzeichnet aber dank einer starken Performance im Mai einen Quartalsgewinn von 3.09% und einen Halbjahresgewinn von 9.25%.

Die übergewichteten Positionen in Vaudoise, Clariant und Flughafen Zürich haben wesentlich zur Monatsperformance beigetragen. Bei den Grosskapitalisierten waren es Novartis, ABB und Zürich Versicherung, die das Monatsresultat positiv beeinflussen konnten.

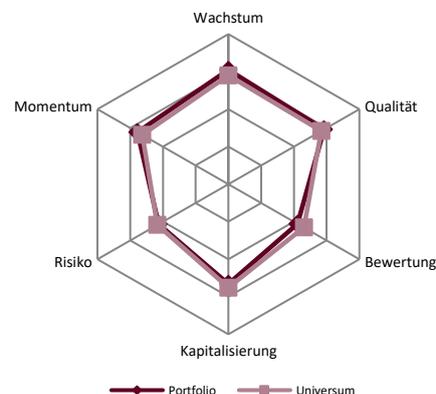
Aufteilung nach Kapitalisierung %



Allokation nach Branchen in %



Positionierung Anlagestil



Fondskennzahlen

Kurs/Gewinn-Verhältnis	22.7
Kurs/Cashflow-Verhältnis	15.5
Kurs/Buchwert-Verhältnis	5.3
Dividendenrendite	3.2
Eigenkapitalrendite	24.6
Anzahl Positionen	69

Swiss Rock Asset Management AG
Registristrasse 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:



Principles for Responsible Investment

