

Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus - C

ISIN: CH0209545570 / Valor: 20954557 / Domizil Schweiz

Ökonomische Rahmenbedingungen und Marktumfeld

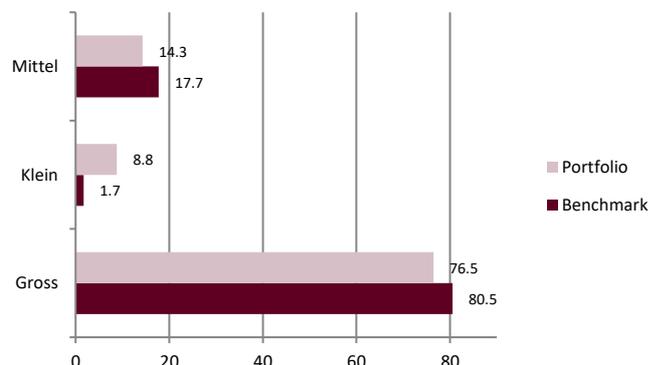
Im August wies der Trend am Aktienmarkt leicht nach oben. Der SMI fiel markant zu Beginn des Monats auf 11'510, erholte sich allerdings rasch und schloss den Monat auf 12'436 Punkten. Die reale Wirtschaft schwächelt und Inflationsorgen stehen im Vordergrund. In Europa verunsichert die mögliche Eskalation im Nahen Osten und der Ukraine und mit Turbulenzen ist jederzeit zu rechnen. Die vorlaufenden Indikatoren zeichnen ein durchzogenes Bild. (KOF: 101,6 leicht höher und PMI 49,0 ebenfalls höher im August). Insgesamt erwarten wir weiterhin ein „soft landing“ der globalen Wirtschaft. Die Volatilität wird hoch bleiben.

Swiss Rock Aktien Schweiz Index Plus

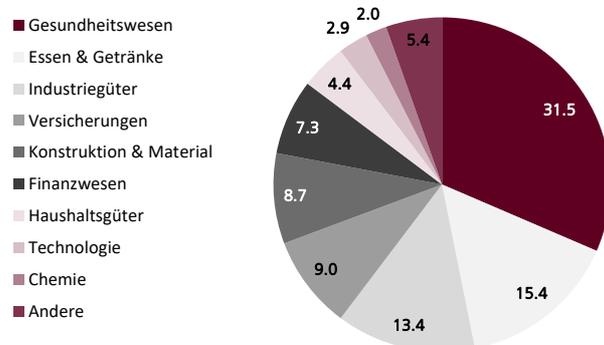
Am 5. August sah es eine Weile lang wirklich schlimm aus. Während der asiatischen Handelssitzung ist der japanische Benchmark-Aktienindex Topix um 12 % gefallen und hat damit seinen schlechtesten Tag seit 1987 erlebt. Die Aktien in Südkorea und Taiwan sind um 9 % bzw. 8 % eingebrochen, und auch die europäischen Märkte gerieten ins Wanken. In den folgenden Wochen kann der Swiss Performance Index die negative Performance zum Monatsanfang zur Gänze ausgleichen und gewinnt 0.90% im August 2024. Der Schweizer Aktienmarkt könnte sich als eine Art sicherer Hafen erweisen, wenn die Wirtschaft im zweiten Halbjahr schwächelt. Schliesslich hat er den Stoxx 600 und den S&P 500 während der Marktkrisen in den Jahren 2010-24 übertroffen. Die defensive Zusammensetzung des Schweizer Index sorgen für Stabilität.

Auf Sektorstufe waren im Monat die Bereiche Versicherungen, Nahrungsmittel und der Gesundheitssektor besonders positiv. Die übergewichteten Positionen in Huber & Suhner, Swiss Re und VZ Holding haben wesentlich zur Monatsperformance beigetragen.

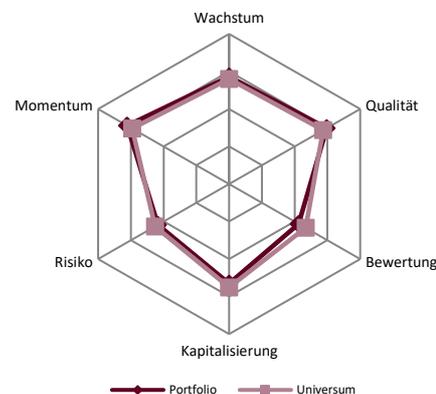
Aufteilung nach Kapitalisierung %



Allokation nach Branchen in %



Positionierung Anlagestil



Fondskennzahlen

Kurs/Gewinn-Verhältnis	22.5
Kurs/Cashflow-Verhältnis	15.8
Kurs/Buchwert-Verhältnis	5.6
Dividendenrendite	3.1
Eigenkapitalrendite	24.9
Anzahl Positionen	70

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:



Principles for
Responsible
Investment

