

Fondscharakteristik
Morningstar Rating


Anlagefonds nach Schweizer Recht, der die Anlagestrategie der BCGE widerspiegelt, für ein dynamisches Risikoprofil. Das Vermögen des Fonds ist in Aktien, Obligationen und Geldmarktinstrumente investiert. Das Portefeuille ist nach den Grundsätzen der Anlagephilosophie der BCGE aufgebaut: Der Aktienanteil setzt sich hauptsächlich aus Anlagefonds zusammen, die mittels eines strengen Prozesses ausgewählt werden. Der EURO ist die Basiswährung.

Kommentar des Fondsmanager

Die sozialen und politischen Spannungen in Europa, die Unsicherheiten im Zusammenhang mit den bevorstehenden Präsidentschaftswahlen in Frankreich und den Parlamentswahlen in Griechenland sowie die Befürchtungen einer Verschlimmerung der Schuldenkrise vor allem in Spanien haben die Märkte belastet. Jenseits des Atlantiks haben die Unternehmen im April ausserordentliche Ergebnisse bekanntgegeben. In der Tat haben mehr als drei Viertel der Veröffentlichungen die Erwartungen der Analysten übertroffen. Dies hat den amerikanischen Markt gestärkt, der weniger korrigiert hat als die anderen. Das Teilvermögen hat von seiner Gewichtung amerikanischer Aktien sowie von seiner Untergewichtung auf dem Finanzsektor profitiert. Die Schwellen- und die europäischen Märkte sowie die Obligationen guter Qualität haben die Performance des Teilvermögens beeinträchtigt. Der Euro ist gegenüber dem amerikanischen Dollar um 0.76% gefallen. Vor diesem Hintergrund hat der - Dynamic (EUR) 0.45% verloren.

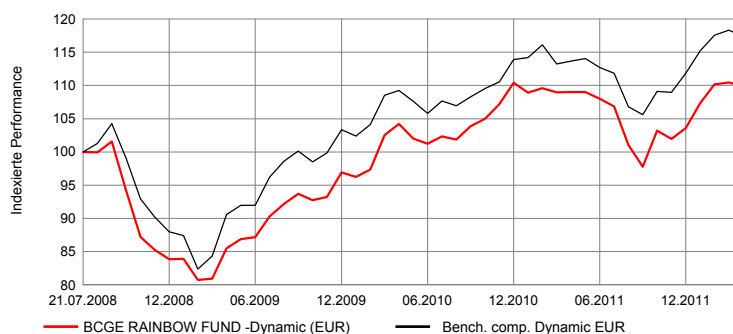
Fonds-Performance in EUR

%	2008	2009	2010	2011	YTD	Apr 12
Fds NIW	-16.16	15.57	13.93	-6.17	6.13	-0.45
Index	-12.00	17.43	10.21	-1.79	4.94	-0.81

Total Return Performance
 Benchmark: Libor EUR 3M 10% / CGBI WGBI EU 30% / MSCI World GDP Index 60%

Historische Performance

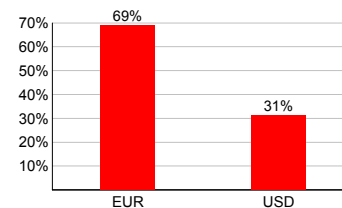
Bezugsquelle: Gérifonds/Bloomberg


Technische Daten

Nettoinventarwert	EUR 108.83
Fondsvermögen (in Mio)	EUR 7.99
Volatilität	9.95%
Tracking Error	3.73
Beta	0.96
Letzte Ausschüttung (brutto)	EUR 0.35

Investitionskategorie

Fl. Mittel	9.0%
Obligationen EUR	27.6%
Aktien EUR	31.9%
Aktien USD	28.5%


Fondsbeschreibung

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager	D. Theytaz
Lancierungsdatum	21.07.2008
Referenzwährung	EUR
Management fee	1.30%
TER vom 15.09.2011	2.37%
Abschluss des Rechnungsjahr	15. März
Ausschüttung	Juni
Handelbarkeit	täglich
Kategorie	Mixt

Die grössten Positionen

In Aktien		In Obligationen	
Volkswagen	0.8%	Fin Foncier	4.0%
Total	0.6%	Novartis	3.6%
Allianz	0.6%	République française	3.4%
Linde	0.6%	NV Bank Ned.	3.4%
BNP Paribas	0.6%	Allemagne	3.3%

Anlagestrategie

Das Portefeuille setzt sich aus Anteilen von aktiven Anlagefonds (Multi-Management) zusammen, die aufgrund der spezifischen Merkmale ihrer Anlagestile (Multi-Styles) ausgewählt werden. Das Ziel ist es, langfristig bei kontrolliertem Risiko eine Überperformance zu erreichen.

Referenzen

Valorenummer	4262997
ISIN	CH0042629979
Bloomberg	RNBDYNE SW
Reuters	4262997.S

Kontakt

BCGE Asset Management
 Telefon 058 211 21 00
 www.bcge.ch
 info@bcge.ch