

Fondscharakteristik

Morningstar Rating



Anlagefonds nach Schweizer Recht, der die Anlagestrategie der BCGE widerspiegelt, für ein Risikoprofil, das einem Aktienmandat entspricht. Das Vermögen des Fonds wird in Aktien 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 CHF 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 Ausrichtung auf Schweizer und amerikanische Aktien ebenso profitiert wie von seiner Untergewichtung auf dem Finanzsektor. Die Schwellen- und die europäischen Märkte haben die Performance des Teilvermögens beeinträchtigt. Der amerikanische Dollar ist gegenüber dem Schweizer Franken gestiegen (+0.55%), während der Wechselkurs EUR/CHF leicht gefallen ist (-0.22%). Vor diesem Hintergrund hat der - World Equity (CHF) 0.59% verloren.

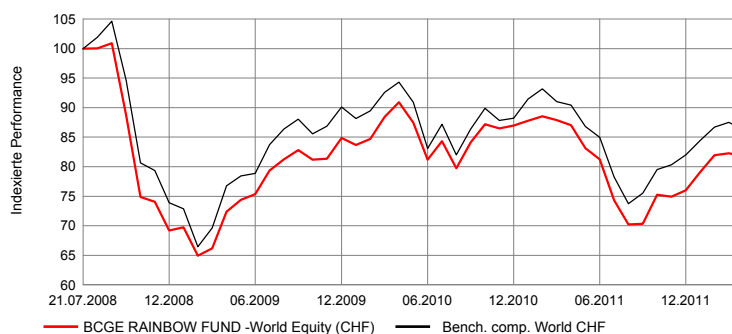
Performance in CHF (NIW, inkl. Gebühren)

	2008	2009	2010	2011	YTD	Apr 12
Fds NIW	-30.79	22.61	2.50	-12.64	7.65	-0.59
Index	-26.11	21.94	-2.12	-7.05	5.25	-1.39

Total Return Performance
Benchmark: Libor 3M 10% / MSCI World GDP Index 90%

Historische Performance

Bezugsquelle: Gérifonds/Bloomberg



Technische Daten

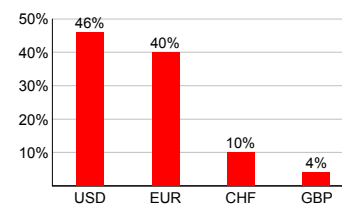
Nettoinventarwert	CHF 81.29
Fondsvermögen (in Mio)	CHF 8.56
Volatilität	17.34%
Tracking Error	4.31
Beta	0.95
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF 0.50

Fondsbeschreibung

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager	A. Moser
Lancierungsdatum	21.07.2008
Referenzwährung	CHF
Management fee	1.30%
TER vom 15.09.2011	2.66%
Abschluss des Rechnungsjahr	15. März
Ausschüttung	Juni
Handelbarkeit	täglich
Kategorie	Aktienanlagen

Investitionskategorie

Fl. Mittel	5.6%
Aktien CHF	9.3%
Aktien EUR	37.4%
Aktien USD	44.5%
Aktien GBP	3.2%



Die grössten Positionen

Nestlé	0.8%	Novartis	0.6%
Roche Holding	0.7%	Royal Dutch Shell	0.6%
Volkswagen	0.7%	Apple	0.5%
Total	0.7%	Linde	0.5%
Qualcomm	0.6%	Allianz	0.5%

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	4263004
ISIN	CH0042630043
Bloomberg	RNBWEQS SW
Reuters	4263004.S

Kontakt

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