

BCGE Synchrony Swiss Equity

März 2012

Fondscharakteristik

Morningstar Rating

★★★★

Der Fonds Swiss Equity bildet den FTSE RAFI Switzerland nach. Sein Vermögen wird im Wesentlichen in Aktien von Unternehmen dieses Index investiert. Mit dieser Anlagepolitik soll eine dem Referenzindex entsprechende Performance (ex Gebühren) erzielt werden.

Kommentar des Fondsmanager

Der abgelaufene Monat war gemischt. Bis Mitte März herrschte eine gewisse Euphorie auf den Märkten. Auf dem Höhepunkt des Monats erzielte der RAFI Fonds sogar eine Performance von mehr als 10% seit Jahresbeginn. Anschließend machten sich gewisse Befürchtungen in Bezug auf die Wachstumsaussichten der Weltwirtschaft bemerkbar (gemischte Indikatoren). Darüber hinaus dauern die Zweifel im Hinblick auf Spanien an, das im Übrigen bereits in die Rezession eingetreten ist. Im April wird es interessant sein zu beobachten, ob der Hausse-Trend sich fortsetzen wird.

Auf dem Schweizer Markt haben die Finanzwerte im Berichtsmonat gut performt (Gam: 10.04%, Swiss Re: 7.36%, Zurich: 6.50%). Die Überprüfung des Monats März hat zu einer Erhöhung des in Finanzwerte investierten Anteils und dem Ausstieg aus zwei Titeln (Paragesa und Petroplus) geführt. Das Teilvermögen hat eine Performance von 2.73% erzielt und liegt damit perfekt auf einer Linie mit seinem Index.

Technische Daten

Nettoinventarwert	CHF 1'911.80
Fondsvermögen in Mio.	CHF 75.19
Volatilität (2 Jahre)	12.43%
Direkte Rendite	2.3%
Tracking Error (2 Jahre)	0.20
Korrelation (2 Jahre)	1.00
Beta (2 Jahre)	0.99
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF 44.80

Fondsbeschreibung

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager	A. Kamel
Lancierungsdatum	13.03.1996
Referenzwährung	CHF
Management fee	0.60%
Spesen z. G. Fds (Ausgabe/Rücknahme)	0.15%
TER vom 15.09.2011	0.56%
Abschluss des Rechnungsjahr	15. März
Ausschüttung	Juni
Handelbarkeit	täglich
Kategorie	Indexfonds

Anlagestrategie

Dank der quantitativen Verwaltungsmethode bildet das Portfolio neu den FTSE RAFI Switzerland Index nach. Das Fondsvermögen ist permanent vollumfänglich angelegt.

Performance in CHF (NIW, inkl. Gebühren)

%	2006	2007	2008	2009	2010	2011	YTD	5 Jahre	Mär 12
Fds NIW	20.16	-0.61	-34.00	22.06	2.34	-9.89	7.89	-23.01	2.67
Fds x-Gb	20.77	-0.12	-33.65	22.64	2.86	-9.34	8.07	-20.95	2.73
Index	20.67	-0.05	-34.05	23.18	2.92	-9.64	8.06	-21.29	2.73

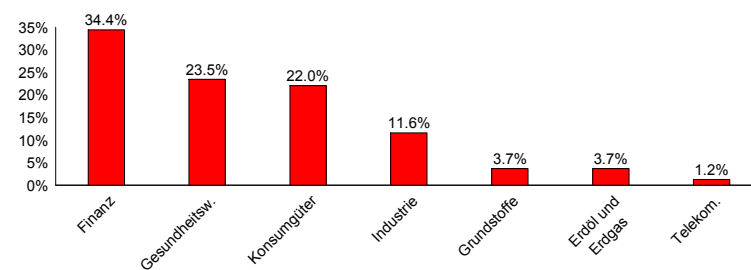
Total Return Performance Benchmk: SPI und FTSE RAFI (seit 01.01.11)

Historische Performance

Bezugsquelle: Gërifonds/Bloomberg



Aufteilung nach Sektoren



Die grössten Positionen

Nestlé	18.5%	UBS	7.0%
Novartis	12.8%	Swiss Re nom.	4.9%
Roche, bj	9.7%	ABB	4.1%
Credit Suisse Group	9.0%	Transocean	3.7%
Zurich Financial Services	8.8%	Holcim	3.0%

Referenzen

Valorenummer	401529
ISIN	CH0004015290
Bloomberg	SYNSWST SW
Reuters	401529.S

Kontakt

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