

BCGE Synchrony Swiss Government Bonds

April 2012

Fondscharakteristik

Morningstar Rating

★★★★

Anlagefonds schweizerischen Rechts, der mindestens 2/3 seines Vermögens in Obligationen der Schweizerischen Eidgenossenschaft investiert. Der Rest kann in Obligationen oder andere Schuldpapiere angelegt werden, die von einer schweizerischen öffentlich-rechtlichen Körperschaft (Kantone oder Gemeinden) oder von einer Schweizer Emissionszentrale für Pfandbriefe ausgegeben und garantiert werden. Mit dieser Anlagepolitik soll eine dem Referenzindex entsprechende Performance (ex Gebühren) erzielt werden.

Kommentar des Fondsmanager

Das Misstrauen gegenüber den am stärksten verschuldeten europäischen Ländern ist wieder in den Vordergrund getreten.

Dieses Mal hat sich die Besorgtheit auf die spanische Wirtschaft konzentriert, deren Note von S&P auf BBB+ herabgesetzt wurde, was zu einer neuerlichen Volatilitätswelle auf dem Zinsmarkt führte. Einmal mehr hat die Unsicherheit die Anleger veranlasst, sich den Titeln der Schweizerischen Eidgenossenschaft zuzuwenden. Schliesslich haben die Zinsen für Staatsanleihen Ende April einen Rückgang ausgewiesen. Die Zinsen für Laufzeiten von weniger als 5 Jahren sind um 5 BP geschrumpft. Jenseits dieser Fälligkeit sind sie im Durchschnitt um 12 BP gefallen. So ist der Zinssatz für eine Laufzeit von 10 Jahren im Monat April von 0.87% auf 0.72% gesunken. Unter diesen Umständen hat das Teilvermögen eine Performance (ohne Kosten) von 0.81% ausgewiesen, während diejenige seines Referenzindex 0.82% betrug.

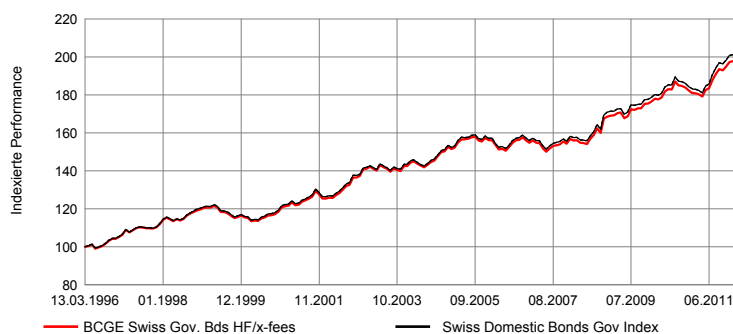
Performance in CHF (NIW, inkl. Gebühren)

%	2006	2007	2008	2009	2010	2011	YTD	5 Jahre	Apr 12
Fds NIW	-1.15	-1.48	8.86	3.74	3.53	7.89	0.17	25.77	0.79
Fds x-Gb	-0.78	-1.16	9.27	4.09	3.89	8.27	0.29	27.99	0.81
Index	-0.73	-1.09	9.89	3.96	3.82	8.91	0.25	29.25	0.82

Performance in Total Return / Index: Swiss Domestic Bonds Govt

Historische Performance

Bezugsquelle: GÉrifonds/Bloomberg



Technische Daten

Nettoinventarwert	CHF 1'144.82
Fondsvermögen (in Mio)	CHF 131.11
Durchschnittl. Rendite	0.52%
Modifizierte Duration	8.32 Jahre
Durchschnittl. Coupon	3.25%
Tracking Error (seit Lancierung)	0.33
Letzte Ausschüttung (brutto)	CHF 27.40

Fondsbeschreibung

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager	S. Rossier
Lancierungsdatum	13.03.1996
Referenzwährung	CHF
Management fee	0.20%
Spesen z. G. Fds (Ausgabe/Rücknahme)	0.15%
Abschluss des Rechnungsjahr	15. März
Ausschüttung	Juni
Rating	AAA
Handelbarkeit	täglich
Kategorie	Indexfonds

	Seit 13/03/96	2 Jahre	5 Jahre
Volatilität	3.80%	3.65%	3.97%
Beta	0.99	0.95	0.98
Korrelation	1.00	1.00	1.00

Wichtigste Positionen

Bund	97.1%
Schuldverschreibung	2.3%
Fl. Mittel	0.6%

Anlagestrategie

BCGE Asset Management verwendet eine quantitative Verwaltungsmethode, dank derer das Portfolio optimal diversifiziert ist und Zinsspekulationen hinfällig werden.

Referenzen

Valorenummer	401528
ISIN	CH0004015282
Bloomberg	SYNSGVB SW
Reuters	401528.S

Kontakt

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