

Fondscharakteristik

Morningstar Rating



Das Vermögen des Fonds US wird in Anteile von schweizerischen und ausländischen Anlagefonds investiert, die mindestens 2/3 ihres Vermögens in Aktien oder sonstige Beteiligungspapiere von Unternehmen investieren, die in den USA domiziliert oder überwiegend tätig sind.

Kommentar des Fondsmanager

Während die USA die gute Erholung ihrer Wirtschaft bestätigen, steckt der Alte Kontinent weiterhin in der Schuldenkrise. Auf der einen Seite Unternehmen, deren Resultate die Erwartungen der Analysten übertreffen, und ein sich deutlich besserer Arbeitsmarkt, auf der anderen Staaten, denen es nicht gelingt, die Anleger zu beruhigen, und Wachstumsaussichten, die praktisch gleich null sind, oder sogar Eintritt in die Rezession im Fall einiger wie z. B. Spanien. Diese allgemeine Morosität hat die amerikanischen Märkte belastet, die eine negative Performance von -0.75% auswies. Mit einem Resultat von -0.73% ist das Teilvermögen auf einer Linie mit seinem Referenzindex geblieben. In sektorieller Hinsicht hat die Finanzbranche mit -2.37% am meisten verloren, wohingegen der Telekomsektor im Berichtsmontat 5.39% gewonnen hat. Seine deutliche Untergewichtung der Finanzgesellschaften hat sich für das Teilvermögen als vorteilhaft erwiesen.

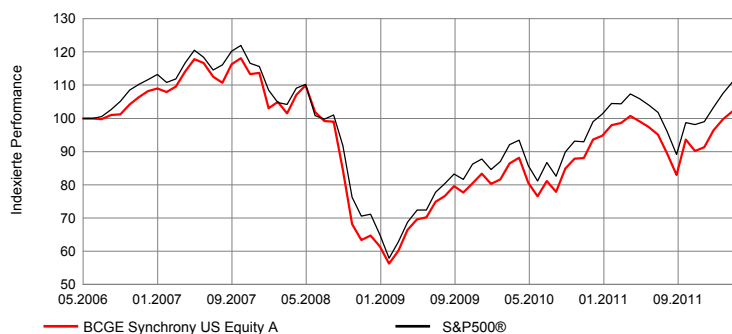
Performance in USD (NIW, ink. Gebühren)

%	2006	2007	2008	2009	2010	2011	YTD	5 Jahre	Apr 12
Fds NIW	8.20	5.10	-43.11	28.90	12.24	-2.45	10.99	-11.17	-0.73
Index	11.67	3.53	-38.49	23.45	12.78	0.00	11.16	-5.70	-0.75

Total Return Performance Benchmark: S&P 500
* Dachfonds (Fund of Funds) und Anfang der Performanceberechnung seit Mai 2006

Historische Performance

Bezugsquelle: Gërifonds/Bloomberg



Technische Daten

Nettoinventarwert	USD 122.30
Fondsvermögen in Mio.	USD 58.85
Volatilität (seit 31.05.06)	19.04%
Direkte Rendite	0.2%
Tracking Error	5.46
Korrelation	0.96
Beta	1.00
Letzte Ausschüttung (brutto)	USD 0.26

Die 10 grössten Positionen

Qualcomm Inc.	1.8%	News Corp	1.2%
PepsiCo	1.6%	Celgene	1.1%
Apple	1.4%	Microsoft	1.1%
Procter & Gamble	1.3%	Boeing	1.0%
Exxon Mobil	1.2%	Northern Trust Corp	0.9%

Auf der Zusammensetzung der zugrunde liegenden Fonds basierende Pos. mit einer Verschiebung von einem Monat.

Fondsbeschreibung

Fondsdomizil	Schweiz
Depotbank	BCV
Fondsmanager	M. Riou
Lancierungsdatum	13.10.1997
Referenzwährung	USD
Management fee	1.30%
TER vom 15.09.2011	1.66%
Abschluss des Rechnungsjahr	15. März
Ausschüttung	Juni
Handelbarkeit	täglich
Kategorie	Dachfonds

Anlagestrategie

Das Portfolio setzt sich aus Anteilen an Anlagefonds (Multi-Manager-Ansatz) zusammen, die wegen ihrer spezifischen Eigenschaften bezüglich des Anlagestils (Multi-Stil-Ansatz) ausgewählt werden. Langfristig strebt der Fonds bei kontrolliertem Risiko eine Outperformance gegenüber dem Referenzindex an.

Referenzen

Valorennummer	710423
ISIN	CH0007104232
Bloomberg	SYNUSSB SW
Reuters	710423.S

Kontakt

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