



VON GRAFFENRIED

PRIVATBANK

GR Aktien Schweiz Small & Mid Caps -I-

31. Juli 2014

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, den SPI Extra Index (SPIEX) mittels aktiven Managements langfristig zu übertreffen. Die Aktienauswahl basiert auf einem fundamentalen Bottom-up Ansatz. Die Kernanlagen bestehen aus Qualitätsunternehmen, die einen freien Cashflow generieren und angemessen bewertet sind. Der Fonds investiert in der Regel in 45 bis 55 Unternehmen.

Fondsinformationen

Fondsmanager Adrian Peter
Simon Wyss

Depotbank Privatbank Von Graffenried AG
Fondsleitung PMG Fonds Management AG
Fondsdomizil Schweiz
Vertriebsländer Schweiz
Lancierungsdatum 4. Juni 2009

ISIN CH0139245770
Valoren-Nr. 13924577
Bloomberg Code GRAKSMI SW

Benchmark SPIEX TR
Management Fee p.a. 0.75%
Depotgebühr p.a. 0.10%
TER p.a. (revidiert) 0.96%
Rücknahmekommission (z.G. Fonds) 0.50%
Fondswährung CHF
Wert pro Anteil (NAV) 123.87
Fondsvermögen (in Mio.) 106.8
Ausschüttung 0.95
Letzte Ausschüttung 7. Oktober 2013

Zeichnung/Rücknahme täglich bis 15.00 Uhr
Kontakt 031 320 51 61

Kennzahlen

	1 Jahr	3 Jahre
Alpha	-5.28%	-0.51%
Beta	1.15	1.08
Korrelation	0.93	0.98
Volatilität p.a.	5.78%	10.78%
Sharpe Ratio	3.18	1.25
Tracking Error p.a.	2.27%	3.75%
Information Ratio	negativ	0.14

Performance in CHF (Basis 100)



Wertentwicklung letzte 12 Monate

in %	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul
Fonds	-0.04	3.21	4.20	2.48	2.23	0.95	2.72	1.15	1.00	1.75	-1.12	-1.38
SPIEX TR	0.89	3.02	3.83	1.43	1.93	0.87	3.76	1.12	1.20	1.53	-0.24	-0.41

Jährliche Performance

in %	2009	2010	2011	2012	2013	YTD
Fonds ^{1) 2)}	26.49	18.46	-21.38	16.86	30.07	5.11
SPIEX TR	29.65	20.06	-19.12	13.89	27.66	8.04

¹⁾ Fonds wurde bis zum 3. Juni 2009 als Sondervermögen geführt, welches am 26.02.2008 lanciert wurde.

²⁾ Bis 31.12.2011 A-Tranche. Ab 01.01.2012 I-Tranche.

Aufteilung nach Sektoren

Industriegüter & Dienstl.	30.0%
Finanzdienstleistungen	14.4%
Technologie	10.3%
Gesundheitswesen	9.1%
Bau	8.9%
Chemie	7.4%
Andere	6.3%
Nahrungsmittel & Getränke	5.6%
Konsumgüter	3.7%
Liquidität	4.4%

Die 10 grössten Positionen

Swiss Life Holding	4.2%
Schindler Holding AG	3.9%
Sika SA	3.8%
Aryzta AG	3.6%
Kuehne + Nagel International AG	3.5%
Lonza Group AG	3.4%
Bâloise Holding	3.4%
The Swatch Group AG	3.4%
Sonova Holding AG	3.4%
Clariant AG	3.2%

Für Marketing- und Informationszwecke: Prospekt, Wesentliche Informationen für den Anleger sowie Jahres- und Halbjahresberichte der "Von Graffenried Fonds" können kostenlos bei der Privatbank Von Graffenried AG, Marktgass-Passage 3, 3000 Bern 7 und bei der PMG Fonds Management AG, Sihlstrasse 95, 8001 Zürich oder unter www.pmg-fonds.ch angefordert werden.

Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium des aktuellen Prospekts erfolgen. Anteile der erwähnten "Von Graffenried Fonds" dürfen innerhalb der USA weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Die genannten Informationen sind weder als Angebot noch als Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Kommissionen und Kosten unberücksichtigt. Kommissionen und Kosten wirken sich nachteilig auf die Performance aus. Diese Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Die Angaben in diesem Dokument werden ohne jegliche Garantie oder Zusicherung zur Verfügung gestellt, dienen ausschliesslich zu Informationszwecken und sind lediglich zum persönlichen Gebrauch des Empfängers bestimmt.