



# Nerrick Swiss Equity Fund

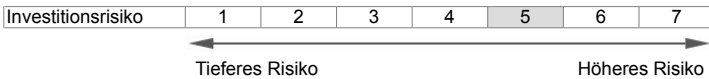
Anteilsklasse A / Währung CHF

31.01.2019

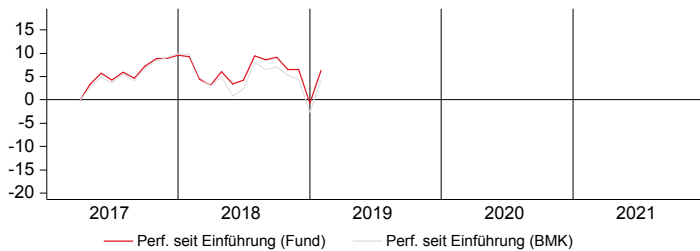
Marketing Material

## Investment Fokus und Anlageeignung

Das Anlageziel dieses Fonds besteht darin, den Swiss Performance Index (SPI) über eine rollende Dreijahresperiode zu übertreffen. Um das Anlageziel zu erreichen, bedient sich der Fonds bei der Anlage zwei verschiedener Herangehensweisen. Zuerst werden die Titel mit der grössten Marktkapitalisierung im SPI mittels "Bottom Up Approach" unter Anwendung von Value-Kriterien analysiert. Abhängig vom Ergebnis dieser Analyse werden diese Titel dann gegenüber ihrer Indexgewichtung unter- oder übergewichtet. Darüber hinaus wird das Exposure gegenüber den Mittel- und klein kapitalisierten Unternehmen durch die gezielte Anlage in ausgewählte Anlagefonds erhöht, um eine grösstmögliche Liquidität und Flexibilität im Hinblick auf allfällige grössere Bewegungen im Fonds resp. taktische Änderungen in der Asset Allokation des Fonds zu erhalten.



## Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.	seit Start p.a.
Fonds	7.08	7.08	-0.19	-2.86	-2.69	n.a.	n.a.	n.a.	3.40
BMK	6.96	6.96	-1.14	-3.62	-5.12	n.a.	n.a.	n.a.	2.24

Rollier.	31.01.2018	31.01.2017	31.01.2016	31.01.2015	31.01.2014
Perf.	-31.01.2019	-31.01.2018	-31.01.2017	-31.01.2016	-31.01.2015
Fonds	-2.69	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
BMK	-5.12	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

## Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, GAM. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

## Grunddaten

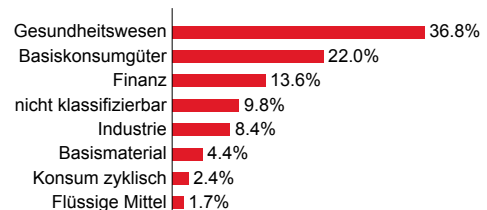
Anteilspreis	CHF 106.30
Fondsvermögen	CHF 39.25 Mio.
Basiswährung	CHF
Höchststandskurs	112.12 per 09.01.2018
Kapitalschutzhöhe	CHF 0.00
Anteilsklasse	A (kumulierend)
Bloomberg Ticker	NERSWEA SW
Wertpapiernummer ISIN	CH0359284368
Valorennummer CH	35928436
Wertpapiernummer D	A2DPBE
Invest. Manager	PvB Pernet von Ballmoos AG
Fondsleitung	GAM Investment Management (Switzerland) AG
Depotbank	State Street Bank International GmbH, München; Zweigniederlassung, Zürich
Rechtliche Struktur	FCP nach Schweizer Recht
Aktiviert seit	03.04.2017
Einführung Anteil	03.04.2017
Domizil	Schweiz
Benchmark	Swiss Performance Index (SPI) PI
Letzte Ausschüttung	CHF 0.04388185 (Pay Date: 10.04.18)
Total Expense Ratio	2.10% (30.06.2018)
Mindestanlage	n.a.
Kommission	Ausgabe: max. 3.00% Rücknahme: n.a. <sup>1</sup>
Registriert in	CH

<sup>1</sup> Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

## Grösste Positionen

Titel	Land	%
Nestlé SA	CH	22.02
Roche Holding GS	CH	16.81
Novartis AG	CH	15.43
UBAM CH Swiss Small+Mid Cap Eq	CH	5.19
Mirabaud Eq Sw Small and Mid	LU	4.58
Summe		64.03

## Aufteilung nach Branchen





# Nerrick Swiss Equity Fund

Anteilkategorie A / Währung CHF

31.01.2019

Marketing Material

## Kommentare

### Risiken

Risikokapital. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

### Glossar

**Jensen Alpha:** Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.

**Benchmark (BM):** Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.

**Jensen Beta:** Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.

**Dachfonds:** Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.

**Duration:** Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.

**Effektivverzinsung:** Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

**High-Watermark:** Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.

**Information Ratio:** Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhältnis zum eingegangenen Mehrisiko.

**Korrelation:** Statistische Grösse, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zahlenreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.

**Modifizierte Duration:** Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.

**Restlaufzeit:** Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.

**Rollierende Performance:** Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgtes Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.

**Sharpe Ratio:** Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhältnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.

**Total Expense Ratio (TER):** Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

**Tracking Error:** Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.

**Volatilität:** Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto grösser ist die Schwankungsbreite.

**Year to Date (YTD):** bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

**Yield-to-Worst:** die niedrigste potenzielle Rendite, die ein Anleger mit einer Anlage in eine kündbare Anleihe erzielen könnte, sofern kein Zahlungsausfall eintritt.

### Disclaimer

#### Wichtige rechtliche Hinweise

Die Angaben in diesem Dokument dienen lediglich zum Zwecke der Information und stellen keine Anlageberatung dar. Für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Angaben wird keine Haftung übernommen. Die in diesem Dokument enthaltenen Meinungen und Einschätzungen können sich ändern und geben die Ansicht unter den derzeitigen Konjunkturbedingungen wieder. Bei diesem Dokument handelt es sich um Marketingmaterial. Anlagen sollen erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts und/oder des Fondsreglements, des aktuellen Kurzprospekts bzw. der Wesentlichen Anlegerinformationen, „KIID“, der Statuten und des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „rechtlichen Dokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerspezialisten getätigt werden. Der Wert und die Rendite der Anteile können fallen und steigen. Sie werden durch die Marktvolatilität sowie durch Wechselkursschwankungen beeinflusst. GAM übernimmt keinerlei Haftung für allfällige Verluste. Die vergangene Wert- und Renditeentwicklung ist kein Indikator für deren laufende und zukünftige Entwicklung. Die Wert- und Renditeentwicklung berücksichtigt nicht allfällige beim Kauf, Rückkauf und/oder Umtausch der Anteile anfallende Kosten und Gebühren. Der beschriebene Fonds ist ein Anlagefonds nach Schweizer Recht (übriger Fonds für traditionelle Anlagen) und ausschliesslich in der Schweiz zum öffentlichen Anbieten und Vertrieben zugelassen. Der Fonds ist nicht in den Vereinigten Staaten und ihren abhängigen Territorien registriert und darf daher dort weder angeboten noch verkauft werden. Fondsleitung ist GAM Investment Management (Switzerland) AG, Zürich. Depotbank ist State Street Bank GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8002 Zürich.