

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilvermögens besteht hauptsächlich darin, einen langfristigen Kapitalzuwachs verbunden mit angemessenen Erträgen zu erwirtschaften. Das Anlageziel soll primär durch direkte Investitionen in Beteiligungswertpapiere und -wertrechte von kleinen und mittleren Unternehmen in der Schweiz erreicht werden. Das Teilvermögen wird aktiv verwaltet. Als Anlageuniversum dient der Swiss Performance Index (SPI®). Dieser Referenzindex dient als Grundlage, wobei sich die Auswahl der Titel nicht an der Zusammensetzung des Index orientiert, sondern an eigenen Markteinschätzungen und proprietären Analysen der Vermögensverwalterin. Das Teilvermögen darf flüssige Mittel halten. Effektenleihe und Pensionsgeschäfte sind nicht erlaubt. Bei der Risikomessung wird der Commitment-Ansatz II angewendet. Aktuell werden von der Vermögensverwalterin Derivate nur zu Absicherungszwecken eingesetzt. Der Wert der Anlagen des Teilvermögens richtet sich nach dem jeweiligen Marktwert der Anlagen. Der Inventarwert kann erheblich schwanken. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass der Wert über eine längere Zeitperiode hinweg fällt. Es besteht keine Gewähr, dass der Anleger eine bestimmte Rendite erzielt, dass er Anteile zu einem bestimmten Preis an die Fondsleitung zurückgeben kann oder dass das Anlageziel erreicht wird. Das Teilvermögen ist nur für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont geeignet. Es wird empfohlen, vor einer Investition in das Teilvermögen den Prospekt mit integriertem Fondsvertrag genau zu studieren.

Anlagefonds

Vermögen in Mio. CHF	20.3
Vergleichsindex	SPI EXTRA Total Return Index®
Fondsdomizil	Schweiz
Rechtsform	Vertraglicher Fonds (FCP) nach CH Recht
Fondsart	Übriger Fonds für traditionelle Anlagen
Währung	CHF
Anlageklasse	Aktien Schweiz
Anlageart, Anlagestil	Single Manager, traditionell, Growth
Derivate	Aktuell nur zu Absicherungszwecken
Ausgabe/Rücknahme	Täglich, Cut-off-Zeit 11:00 Uhr
Massgebender NIW	Swinging Single Pricing Methode
Mindestanlage	1 Anteilschein
Abwicklung	T+2
Geschäftsjahr	1. November bis 31. Oktober
Steuertransparenz	CH, DE

Anteilsklasse

Ertragsverwendung	Ausschüttend
Ausschüttung	Jährlich
Lancierung	29. Oktober 2021

Parteien

Depotbank	Zürcher Kantonalbank
Fondsleitung	Swisscanto Fondsleitung AG
Prüfgesellschaft	Ernst & Young AG
Vermögensverwaltung	Valex Capital AG

Portfoliomanagement

Lead Manager	Torsten Wyss
Co Manager	Marcel Hess

Kosten

Laufende Kosten	1.58%
Verwaltungskomm.	max. 2% p.a.
Performancegebühr	Keine
Ausgabeaufschlag	0%
Rücknahmeabschlag	0%

Kurspublikationen

Swiss Fund Data

Kontakt

Valex Capital AG, Talstrasse 37, 8808 Pfäffikon
044 888 99 00

Informationen zur Anteilsklasse per 28.03.2024

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

Nettoinventarwert	CHF 91.40
Performance im laufenden Jahr	8.68%
Performance seit Lancierung	-8.60%

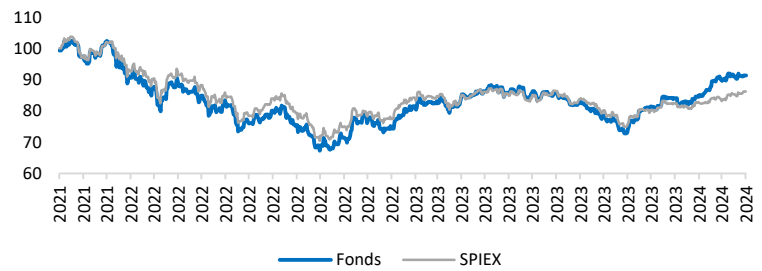
Ausschüttungen pro Anteilschein

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

Jahr	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
CHF	0.20						
Letzte Ausschüttung							14.02.2023

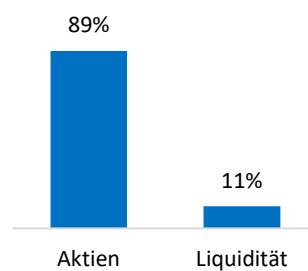
NIW-Entwicklung seit Lancierung per 28.03.2024

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG



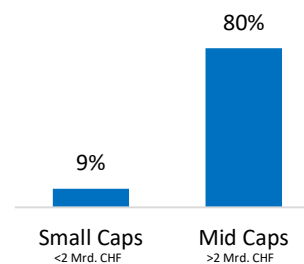
Anlagen per 28.03.2024

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG



Kapitalisierungsallokation per 28.03.2024

Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG



Die 5 grössten Positionen entsprechen 29.45% des Fondsvermögens

Gesellschaft	Fonds	SPIEX	Fonds vs. SPIEX
Lindt & Sprüngli AG -PS-	6.61%	3.49%	+3.12%
Straumann Holding AG	6.49%	5.13%	+1.36%
Comet Holding AG	6.00%	0.78%	+5.22%
Aluflexpack AG	5.25%	0.04%	+5.21%
VAT Group AG	5.10%	4.08%	+1.02%
Total	29.45%		

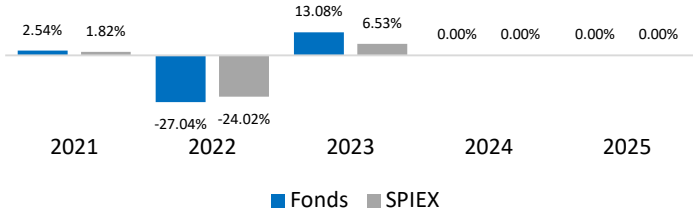
Quelle: Swisscanto Fondsleitung AG

Das Portfolio enthält insgesamt 24 Positionen.

Performanceübersicht - Jahre - per 28.03.2024

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG

Lancierung am 29.10.2021



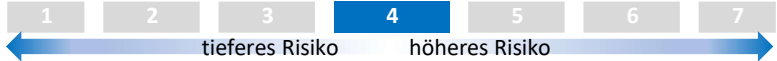
Performancekennzahlen per 28.03.2024

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG

	Fonds	SPIEX
Laufendes Jahr	8.68%	4.61%
1 Monat	1.93%	3.74%
3 Monate	8.68%	4.61%
1 Jahr	7.08%	1.32%
3 Jahre p.a.		
5 Jahre p.a.		
10 Jahre p.a.		
Seit Lancierung p.a.		
Gesamtperformance seit Lancierung	-8.60%	-13.78%

Risiko- und Ertragsindikator per 28.03.2024

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG



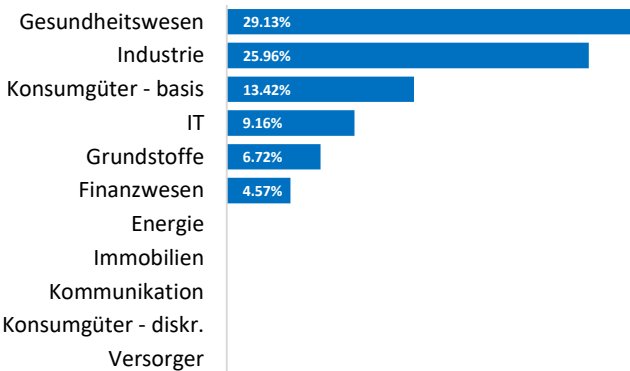
Performanceübersicht - Monate - per 28.03.2024

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG

	2021		2022		2023		2024		2025		2026		2027	
	Fonds	SPIEX	Fonds	SPIEX	Fonds	SPIEX	Fonds	SPIEX	Fonds	SPIEX	Fonds	SPIEX	Fonds	SPIEX
Jan			-9.71%	-7.50%	8.19%	7.59%	0.65%	0.09%						
Feb			-4.60%	-4.01%	2.47%	1.47%	5.93%	0.74%						
Mär			0.50%	1.19%	3.52%	0.76%	1.93%	3.74%						
Apr			-3.71%	-3.51%	1.24%	1.17%								
Mai			-3.19%	-3.80%	-1.07%	-1.58%								
Jun			-7.61%	-7.81%	0.98%	0.42%								
Jul			5.48%	7.21%	-0.75%	1.44%								
Aug			-5.85%	-5.43%	-2.99%	-2.63%								
Sep			-8.44%	-9.17%	-5.50%	-4.57%								
Okt			3.38%	4.07%	-5.32%	-5.26%								
Nov	-3.33%	-3.30%	7.49%	4.69%	9.53%	5.82%								
Dez	6.07%	5.30%	-3.13%	-1.50%	3.25%	2.49%								
Jahr	2.54%	1.82%	-27.04%	-24.02%	13.08%	6.53%								

Sektorallokationen (GICS) per 28.03.2024

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG, Bloomberg L.P.



Statistische Kennzahlen per 28.03.2024

Werte werden nach 31.12.2024 erstmals ermittelt werden

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG, Bloomberg L.P.

	Fonds	SPIEX
Gesamtperformance seit Lancierung p.a.		
Alpha		
Beta		
Tracking Error		
Korrelation		
Active Share		
Maximaler Rückschlag		
Aufwärtspartizipation %		
Abwärtspartizipation %		
Gesamtpartizipation %		
Annualisierte Volatilität		
Annualisierte Abwärtsvolatilität		
Sharpe Ratio		
Information Ratio		
Sortino Ratio		
Jensens Alpha		
MAR Ratio		
Portfolio Turnover Ratio		

Sektorentyp per 28.03.2024

Quelle: Swisssanto Fondsleitung AG, Bloomberg L.P.



ID

Anteilsklasse	Kürzel	ISIN	Valor	Bloomberg
Ausschüttend	A	CH1121811678	112181167	AKSMCAC SW
Thesaurierend	T	CH1121811686	112181168	AKSMCTC SW

Torsten Wyss - Lead Manager

Torsten Wyss analysiert für Valex Capital AG vor allem Schweizer Unternehmen und betreut als Portfolio Manager Einzelmandate im Bereich Aktien Schweiz. Er verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Bank- und Finanzwesen. Zuvor war er für die BZ Bank, UBS Investment Bank, Kepler Equities und Julius Bär als Senior Analyst tätig. In seiner Tätigkeit im Brokerage (Sell- und Buy-Side) und Private Equity analysierte Torsten Wyss hauptsächlich Schweizer Firmen in den Bereichen Industrie, Bau, Logistik und Nahrungsmittel. Seine berufliche Laufbahn begann Torsten Wyss als Head Investor Relations bei Sika. Er wurde 2004 und 2005 sowie von 2007-2015 als bester Finanzanalyst für Small & Mid Caps Schweiz bewertet (Quelle: Thomson Reuters/Extel). Er absolvierte sowohl ein Studium in Betriebswirtschaft in St. Gallen (lic. oec. HSG) als auch als Maschineningenieur in Zürich (dipl. Masch.-Ing. ETH).

Marcel Hess - Co Manager

Marcel Hess verfügt über langjährige Erfahrung im Bank- und Finanzwesen. Er war viele Jahre in verschiedenen Funktionen für Fisch Asset Management AG tätig, zuletzt als Verantwortlicher des Marketing & Sales sowie als Geschäftsführer und Delegierter des Verwaltungsrats. 2009 gründete er Valex Capital AG. Seine Ausbildung absolvierte er bei der Credit Suisse im Handelsgeschäft und bei einer englischen Brokergesellschaft in der institutionellen Kundenbetreuung.

Kontakt

Valex Capital AG | Talstrasse 37 | 8808 Pfäffikon
+41 44 888 99 00 | info@valex.ch

Torsten Wyss	+41 44 888 99 07
Marcel Hess	+41 44 888 99 01

Haftungsausschluss

Dieses Dokument wurde von Valex Capital AG zu Werbezwecken erstellt und ist kein Prospekt oder Basisinformationsblatt. Die im Dokument enthaltenen Informationen sind weder als Angebot noch als Einladung zum Kauf bzw. Verkauf irgendwelcher Wertpapiere oder verwandter Finanzinstrumente zu verstehen. Die Informationen berücksichtigen weder die spezifischen oder künftigen Anlageziele, noch die steuerliche oder finanzielle Lage oder die individuellen Bedürfnisse des einzelnen Empfängers. Valex Capital AG bemüht sich, genaue und aktuelle Informationen zu liefern. Gleichwohl wird für den Inhalt dieses Dokuments keine Gewähr übernommen und jede Haftung abgelehnt. Für den Erwerb von Kollektivanlagen sind allein die jeweiligen Vertragsdokumente verbindlich. Die rechtlich relevanten Fondsdokumente, namentlich der Fondsvertrag, der Prospekt und das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können in der Schweiz kostenlos bei der Fondsleitung, der Depotbank und bei allfälligen Vertriebssträgern bezogen werden. Investitionen in ein Produkt sollten nur nach gründlichem Studium der Fondsdokumente erfolgen. Die Anteile der Kollektivanlagen werden nur in der Schweiz angeboten. Sie dürfen insbesondere US-Personen gemäss den einschlägigen Regulierungen weder angeboten noch ausgeliefert werden. Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.