



# QUANTUS

ASSET MANAGEMENT · WEALTH MANAGEMENT  
INVESTMENT BANKING

## Quantus Top of Class of Swiss Equity Funds

### Fakten und Zahlen

Ertrag Total in CHF	49.24%	25Apr03-30Jun10
Durchschnittliche Jahreswertentwicklung in CHF	5.73%	25Apr03-30Jun10
NAV pro Anteil	CHF 149.24	30Jun10
NAV Total	CHF 19.40 Mio.	30Jun10
Anlageschwerpunkt	Schweizer Aktienmarkt	
Lancierung	25. April 2003	
Referenzwährung	CHF	
Domizil	Schweiz	
Benchmark	SPI-Swiss Performance Index (In Referenzwährung, ohne Kosten)	
Depotbank	Falcon Private Bank Ltd., Zürich	
Fondsleitung	Falcon Fund Management (Schweiz) AG, Zürich	
Investment Manager	Quantus AG, Glattzentrum bei Wallisellen	
Dividenden	Keine, Erträge aus Zinsen und Dividenden werden automatisch reinvestiert	
Preispublikation	NZZ, Finanz und Wirtschaft	
Berichte	Revidierte Jahresberichte, Halbjahresberichte	
Ausgabespesen	max. 5%	
Rücknahmespesen	Keine	
Verwaltungsgebühren	1.5% des Fondsvermögens pro Jahr (wird direkt dem Fonds belastet)	
Total Expense Ratio (TER)	3.12%	31Dez09
Vertriebszulassung	Schweiz	
Handelsperiode	Täglich	
Handel durch	Falcon Private Bank Ltd., Zürich	
Valoren Nummer	1.591.734	
ISIN Nummer	CH0015917344	

### Anlagepolitik

Der Quantus Top of Class of Swiss Equity Funds investiert als Dachfonds in die besten Fondsmanager für Schweizer Aktien. Die Berücksichtigung unterschiedlicher Anlagestile und Fondsausrichtungen sowie deren gezielte Über- bzw. Untergewichtung führt zu einem optimalen Risiko-/Renditeprofil. Die Auswahl und Überwachung der einzelnen Fonds und Fondsmanager nach dem Top of Class Ansatz stellt sicher, dass das Geld fortwährend von den besten Managern im Bereich Schweizer Aktien gemanagt wird. Das Ziel des Fonds ist es, bei adäquatem Risiko seine Benchmark zu übertreffen.

### Risikostufe

sehr konserv.	konservativ	konserv. ausgew.	ausgewogen	dynamisch

### Grösste Positionen in %

per 30. Juni 2010

Valartis Swiss Small & Mid Cap Fund	9.58%
DWS (CH) - Aktien	7.97%
BGFSwiss Small & Mid Cap	7.66%
AMG Substanswerte Schweiz	7.44%
SVM Value Fund Switserland	7.41%
IAM Swiss Equity Fund	7.05%

### Wertentwicklung in CHF (30Apr03 - 30Jun10)

Indiziert, 30. April 2003 = 100



Quantus Top of Class of Swiss Equ. Funds

### Jährliche Wertentwicklung in CHF

		Benchmark
2010 *	-2.01%	-3.88%
2009	23.46%	23.18%
2008	-38.46%	-34.05%
2007	0.83%	-0.05%
2006	23.90%	20.67%

\*) YTD bis 30. Juni 2010

### Diversifikation nach Anlageinstrument

per 30. Juni 2010

Aktienfonds	93.52%
Andere	6.24%
Flüssige Mittel	0.24%

### Bericht des Investment Managers

Die schweizerischen Aktien konnten im Juni keine Gegenbewegung in Gang setzen, die den im April begonnen Abwärtstrend beenden hätte können. Zu sehr standen die nervösen Devisenmärkte mit möglichen Auswirkungen auf die Unternehmensgewinne im Mittelpunkt. Dabei wurde mehr Aufmerksamkeit auf mögliche Einbussen durch den schwachen Euro konzentriert als auf mögliche Gewinne durch den stärkeren US-Dollar. Wenig Beachtung fand in diesem Zusammenhang, dass viele Unternehmen von einem wieder verbesserten Geschäftsgang berichteten. Mit dem Auslaufen der Euro-Baisse der letzten Wochen dürfte dieser Belastungsfaktor langsam schwinden.

Die Entwicklung der Small- und Mid Caps lag im Juni sehr nahe bei der der Blue Chips, wobei die grossen Titel in der Korrektur im letzten Monatsdrittel etwas mehr verloren. Der SPI verlor -2.78%, der Fonds gab um 1.29% nach. Die Blue Chips sind mit ca. 33% nach wie vor untergewichtet, kurzfristige Sicherungstransaktionen konnten die Volatilität leicht vermindern.

Die Befürchtung, dass die Weltwirtschaft nochmals den Rückwärtsgang einlegen könnte geht Hand in Hand mit sehr volatilen Devisenmärkten. Wir erwarten, dass insbesondere die Korrektur des Euro gegenüber dem Schweizer Franken zu Ende geht und eine Gegenbewegung für Entspannung, auch bei schweizerischen Aktien, führt. Die Übergewichtung der Small- und Mid Caps werden wir weiter beibehalten.

Die in dieser Publikation dargestellten Effekten werden von der SWX Swiss Exchange weder unterstützt, ausgegeben, verkauft noch beworben. Jegliche Haftung ist ausgeschlossen. SPI® und SMI® sind eingetragene Marken der SWX Swiss Exchange, deren Verwendung erfolgt unter Lizenz. Dieses Dokument ist nur zu Informationszwecken bestimmt und gilt nicht als Angebot für den Kauf und den Verkauf des Fonds. Der Fonds darf weder direkt noch indirekt in den USA vertrieben werden oder an US Personen verkauft werden. Die in diesem Dokument aufgeführten Wertentwicklungen stammen aus der Vergangenheit. Die historischen Wertentwicklungen sind keine Garantie für die zukünftige Performance. Die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen erhobenen Kommissionen und Kosten bleiben bei der Performance-Berechnung unberücksichtigt. Der Wert eines Anlagefondsanteils kann jederzeit steigen als auch fallen.