

BHF-Screener Tactical Equity Fund STEF

Fondsleitung: CACEIS Fastnet (Suisse) ISIN: CH0025717387 WKN: A0LBWG NAV: 798,40 EUR Stand: 16.05.2012

Fondsstrategie

Der Fonds investiert in Aktien des Euroraumes. Aus einem Aktienuniversum von rund 900 Einzelwerten wird mit einem quantitativen Modellansatz ein Portfolio mit vier Strategien gebildet. Dabei bilden Evaluation von Gewinnprognosemomentum, theoretischem Preispotential, Marktmomentum und Risiko die Grundlage.

Die vier Anlagestrategien (Analystenstrategie, Dividendenstrategie, Niedrig-Risikostrategie und Screener Trend Oszillator TSO Strategie) unterscheiden sich so voneinander, dass sie im Rahmen der Gesamtmarktentwicklung Schwankungen nach oben und unten positiv kompensieren. In Schwächephasen zeigte der Fonds während der vierjährigen Testphase ein resistentes Verhalten. Allen vier Strategien bzw. dem zusammengefassten Portfolio liegt der EuroStoxx50 als Vergleichsindex zugrunde.

Auflegungsdatum:	09.10.2006
Basiswährung:	EUR
Ausgabeaufschlag:	max. 5,00%
Management Fee:	1,25% p.a.
Performance Fee:	siehe Prospekt
Gewinnverwendung:	ausschüttend
Letzte Ausschüttung:	9,34 EUR am 20.04.2011
Fondstyp:	Aktienfonds
Anlageregion:	Euroland
Fondsmanager:	BHF-BANK (Schweiz) AG

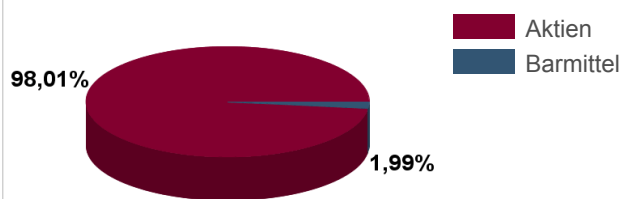


Anschrift Fondsleitung
CACEIS Fastnet (Suisse) SA
Chemin de Précossy 7-9
1260 Nyon / VD
Schweiz

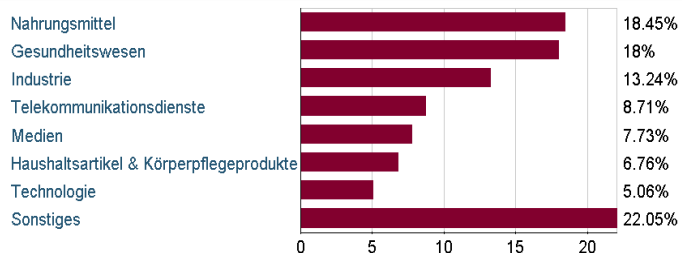
Benchmark:
EUROSTOXX50

Performance	1M	3M	6M	Lfd.J	1J
Performance	+1,80%	+3,14%	+10,78%	+6,57%	-10,28%
Sharpe	1,83	0,97	1,81	1,53	-0,66
Volatilität	12,84%	13,13%	12,26%	11,71%	16,50%
Max. Drawdown	-2,44%	-3,46%	-3,55%	-3,46%	-21,89%
Bester Monat	k.A.	k.A.	+2,45%	+2,45%	+2,45%
Schlechtester Monat	k.A.	k.A.	-1,56%	-1,20%	-9,27%
Eurostoxx50	-7,21%	-15,90%	-4,11%	-7,42%	-24,85%

Asset Klassen



Sektorallokation



Performance während Testperiode

Der Fonds durchlief seit Januar 2002 eine Testphase mit echt generierten Trading-Signalen und virtuellen Abschlüssen. Während dieser Zeit erzielte das Test-Portfolio eine kumulierte Performance von +85,6% während der Vergleichsindex EuroStoxx50 in der gleichen Periode nur eine solche von -4,7% aufwies.

	2005	2004	2003	2002
Performance	37,4%	27,4%	20,2%	-11,8%
Sharpe	3.2	3.18	1.8	-1.06
Volatilität	14,77%	10,97%	14,75%	20,3%
Max.Drawdown	k.A.	k.A.	k.A.	k.A.
Pos.Monate	76,92%	75%	75%	41,67%
Bester Monat	8,63%	4,23%	4,02%	3,84%
Schlecht. Monat	-7,08%	-1,48%	-1,82%	-8,83%
Delta zum Vergleichsindex Eurostoxx50	16,1%	19,1%	4,9%	25,2%

Stammdaten: 5/2012

Factsheet erstellt von: www.teletrader.com

Risikohinweise:

Zahlen vorbehaltlich Prüfung durch Wirtschaftsprüfer zu Berichtsterminen. Den Verkaufsprospekt erhalten Sie von Ihrem Berater. Wertentwicklungen der Vergangenheit bieten keine Gewähr für zukünftige Ergebnisse. Dieses Fondsporträt dient ausschliesslich Informationszwecken und stellt keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Alleinige Grundlage für den Anteilerwerb sind die Verkaufsunterlagen zu diesem Fonds (der aktuelle Verkaufsprospekt und der der letzte Jahres- bzw. Halbjahresbericht, falls nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht).