

FS Symphonie Ausgewogen

Marketingmitteilung für das gesamte Anlegerpublikum



Stand: 29. Mai 2026

Fondsbeschreibung

Ziel der Anlagepolitik ist es, durch ein diversifiziertes Multi Asset Portfolio eine langfristig möglichst stabile Wertentwicklung des Fonds sicherzustellen. Diese Anlagestrategie bietet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen regelmässigen Erträgen und Kapitalgewinnen. Der Investor nimmt dabei ein gewisses Risiko auf sich, um an den Renditechancen der Aktienmärkte zu partizipieren. Gleichzeitig profitiert er aber auch von der Stabilität der Obligationen.

Um das Ziel einer ausgewogenen Rendite zu erreichen, wird mittels einer flexiblen Strategie und einer gezielten Risikosteuerung in unterschiedliche Anlageklassen, Länder, Regionen und Sektoren investiert. Der Fonds legt hauptsächlich direkt in Einzeltiteln in der Schweiz und weltweit in unterschiedlichen Anlageklassen an. Der Anteil von Anlagefonds ist aus Kosten- und Effizienzgründen auf maximal 40% des Portfolios beschränkt. Wobei hauptsächlich ETFs und Spezialthemen zum Einsatz kommen. Die Aktienquote wird flexibel gesteuert und liegt zwischen 20% und maximal 60%.

Wertentwicklung nach BVI-Methode¹



Performancekennzahlen¹

	lfd. Monat	lfd. Jahr	1 Jahr	seit Auflage	Volatilität p.a.
Fonds	1.42%	0.17%	3.25%	17.36%	6.03%

¹Frühere Wertentwicklungen und Kennzahlen sind keine verlässlichen Indikatoren für die künftige Wertentwicklung. Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen zu Beginn des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes. Ausschüttungen werden rechnerisch umgehend in neue Fondsanteile investiert. So ist die Vergleichbarkeit der Wertentwicklungen ausschüttender und thesaurierender Fonds sichergestellt. Die Wertentwicklung wird auf Basis der bewertungstäglichen ermittelten Anteilswerte berechnet.

Fondsprofil

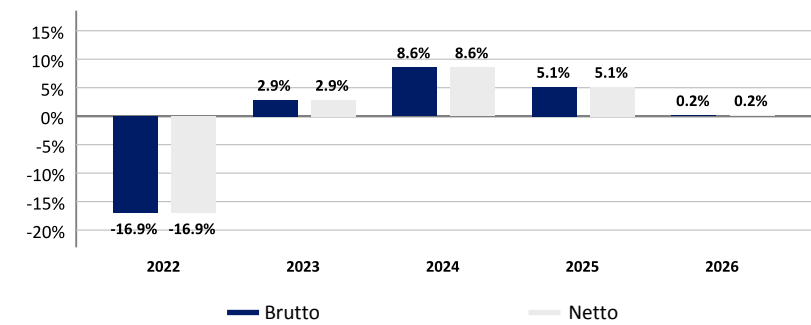
Fondsdomizil: Schweiz	Basis-Währung: CHF
Investmentmanager: FERI (Schweiz) AG	
Fondsleitung und Depotbank: LLB Swiss Investment AG, Basler Kantonalbank	
Fondsvolumen: CHF 33.47 Mio.	
Vertriebszulassung: CH	
Steuertransparenz: CH, DE, AT	
Steuerstatus Deutschland: Investmentfonds gemäss InvStG	
Zeichnung/Rücknahme: Täglich, Annahmeschluss 12:00 Uhr	
Aktiv verwalteter Fonds: Aktiv verwaltet	
Datum für den Jahresabschluss: 31. Dezember	

Klasse A

ISIN:	Valor:																			
CH0231321107	23132110																			
Anteilspreis:	Bloomberg:																			
CHF 109.98	MAAUVER SW																			
Auflage der Anteilklasse:																				
3. Februar 2014																				
Ertragsverwendung:																				
ausschüttend																				
Benchmark:																				
keine Benchmark																				
Minimumanlage:																				
keine																				
Ausgabeaufschlag:	Rücknahmeabschlag:																			
keinen	keinen																			
Total Expense Ratio (TER):																				
1.70 % (A-Tranche)																				
Verwaltungskommission:																				
Max. 1.50% p.a.																				
Preispublikation:																				
Swiss Fund Data, Telekurs, Bloomberg																				
Synthetischer Risikoindikator (SRI):																				
<table><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr><tr><td colspan="3">Niedrigeres Risiko</td><td></td><td></td><td></td><td>Höheres Risiko</td></tr></table>							1	2	3	4	5	6	7	Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7														
Niedrigeres Risiko						Höheres Risiko														
Weitere verfügbare Anteilsklassen:																				
Klasse A CHF hedged (CH0356045689), Klasse T (CH0331565363)																				



Jährliche Wertentwicklung nach BVI-Methode^{1,2}



²Die Bruttowertentwicklung (BVI-Methode) beinhaltet alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den maximalen Ausgabeaufschlag. Weitere bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobene Kommissionen und Kosten sind in der Darstellung nicht berücksichtigt (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1000,- EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,- EUR zahlen. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis der entsprechenden Bank.

Top 10 Positionen

Derzeit befinden sich 41 Positionen im Portfolio, davon 11 Aktien.

TOP 10 POSITIONEN
(in % des Fondsvermögens)

1.	FERI Sustainable Quality I (CHF)	9.4%
2.	FS Exponential Technologies -I-	9.2%
3.	OptoFlex -S-	8.1%
4.	Swisscanto (CH) Gold ETF -EA (CHF)-	7.1%
5.	PIMCO Income Institutional Class CHF	4.3%
6.	IFS Swiss Small & Mid Cap Equity Fund - S	3.5%
7.	iSHS USD Floating Rate -USD-	3.1%
8.	Georg Fischer 24-11.12.2031	3.0%
9.	Bossard Group 24-19.11.2029	2.9%
10.	Enpa Swiss Top Picks Fund A	2.7%
Summe		53.3%

Quelle: Fondsleitung, Stand: 29.05.2026

Risiken

Marktpreisrisiken:
Die eingesetzten Vermögensgegenstände können starken Preisschwankungen unterliegen.

Kreditrisiko:
Der Fonds kann einen Teil seines Vermögens in Anleihen anlegen. Deren Aussteller können zahlungsunfähig werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder teilweise verlieren.

Liquiditätsrisiko:
Die Veräußerbarkeit einer Anlage kann bspw. durch große Schwankungen an den Finanzmärkten beeinträchtigt sein.

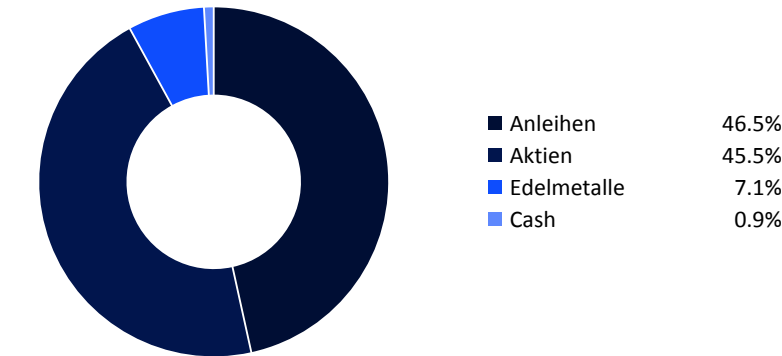
Kontrahentenrisiko:
Der Fonds kann Geschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern abschließen. Wenn ein Vertragspartner zahlungsunfähig wird, kann er offene Forderungen des Fonds nicht mehr oder nur noch teilweise begleichen.

Risiken aus Derivateinsatz:
Der Fonds kann Derivate einsetzen, um höhere Renditen zu erzielen. Die erhöhten Chancen gehen mit erhöhten Verlustrisiken einher.

Verwahrnisiko:
Mit der Verwahrung von Vermögensgegenständen kann ein Verlustrisiko verbunden sein, das aus Insolvenz, Sorgfaltspflichtverletzung oder missbräuchlichem Verhalten des Verwahrers oder eines Unterverwahrers resultieren kann.

Ausführliche Hinweise zu Chancen und Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Aufteilung nach Asset



Managerkommentar

Auch im Mai konnten die globalen Aktienmärkte eine positive Entwicklung vollziehen. Dies lag insbesondere an der Berichtssaison in den USA, die mittlerweile an ihr Ende gekommen ist. 85 % der US-Unternehmen konnten Gewinne für das erste Quartal vorlegen, die über den Erwartungen der Analysten lagen. Insgesamt stiegen die Gewinne im ersten Quartal um über 28 % – vor Beginn der Berichtssaison ging man noch von rund 13 % aus. Damit erzielten die Firmen im S&P 500 das höchste Gewinnwachstum seit dem vierten Quartal 2021. Das hohe Wachstum im ersten Quartal ist zwar zum Teil auf Sondereffekte zurückzuführen, aber auch ohne diese Effekte war das Wachstum sehr hoch. Getrieben wurden die positiven Resultate vor allem durch den Technologiesektor, der weiterhin vom anhaltenden KI-Boom profitiert. Dementsprechend gehörten US-Aktien auch im Mai zu den relativen Gewinnern. Die europäischen Indizes, in denen Technologiewerte eine geringere Rolle spielen, waren daher relativ schwächer. Ein weiterer Belastungsfaktor für Europa waren die Wirtschaftsdaten, welche dort vielfach hinter den Erwartungen zurückblieben. Die US-Wirtschaftsdaten dagegen überzeugten überwiegend, was den Anstieg der Aktienmärkte fundamental untermauerte. Die stärkste Region war aber auch im Mai nicht der US-Markt, sondern das Schwellenländer-Aggregat. Hier gab es allerdings eine hohe Heterogenität: Während die Indizes in Südkorea und Taiwan weiterhin von der hohen Nachfrage nach Halbleitern aufgrund des KI-Booms profitierten, fielen die Aktienmärkte in einigen der anderen Teilregionen sogar. Die Anleihemärkte entwickelten sich im Mai insgesamt positiv. In den USA stiegen die Renditen auf Staatsanleihen zwar zeitweise kräftig, auch weil die Wirtschaftsdaten sich weiterhin als sehr robust erwiesen. Da sich die Inflationssorgen im Laufe des Monats etwas entspannten, fielen die Renditen in der zweiten Monathälfte aber. Bei den Unternehmensanleihen führte die allgemein risikofreudige Stimmung zu einer Einengung der Spreads. An den Rohstoffmärkten ergab sich weiterhin eine hohe Volatilität. Die Rohölpreise waren aber klar rückläufig, weil die Waffenruhe zwischen den USA und dem Iran (überwiegend) hielt. Der Goldpreis setzte mangels klarer Impulse seine Konsolidierung fort. Industriemetalle wie Kupfer entwickelten sich eindeutig positiv, aufgrund von Angebotsknappheiten und insgesamt robusten Wirtschaftsdaten.

Portfoliomanager



Sandro Baumann
Lead Portfolio Manager



Yuning Huang
Portfolio Manager



Philipp Bolliger
Head Portfolio Management

Über FERI (Schweiz)

Die FERI (Schweiz) AG mit Sitz in Zürich gehört zur FERI Gruppe mit Hauptsitz in Bad Homburg (Deutschland). Sie vereint die langjährige und umfassende Expertise für Schweizer und globale Wertschriften (Aktien Einzeltitel und Obligationen) mit dem einzigartigen Know-How in der Vermögensverwaltung und Beratung für anspruchsvolle private und institutionelle Kunden der FERI. Gemeinsam mit MLP betreut FERI über 65 Mrd. AuM – davon mehr als 18 Mrd. alternative Anlagen.

FERI AG

Haus am Park
Rathausplatz 8–10
61348 Bad Homburg

T +49 (0) 6172 916-3600
E info@feri.de

Für mehr Informationen besuchen
Sie uns auf unserer Website:
feri.de



Unser Glossar finden Sie hier:
feri.de/glossar



Hinweis:

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung der FERI (Schweiz) AG ("FERI"). Es dient allein Ihrer unverbindlichen Information und stellt kein Angebot zum Kauf, Verkauf oder Zeichnung eines Anlagetitels oder zur Verwaltung von Vermögenswerten dar. Alle hierin enthaltenen Aussagen und Informationen basieren auf Quellen, die für zuverlässig erachtet wurden. Dennoch wird keine Gewähr für deren Richtigkeit und Vollständigkeit übernommen. Entsprechendes gilt für Meinungen, Empfehlungen, Analysen, Konzepte und Prognosen, die lediglich unverbindliche, subjektive Werturteile unseres Hauses darstellen. Aussagen zu Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen von Finanzinstrumenten, Indizes oder Wertpapierdienstleistungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Entwicklungen. Die angegebene Performance versteht sich ohne Kommissionen und Kosten, welche bei der Ausgabe oder Rücknahme von Fondsanteilen anfallen. Dieses Dokument ersetzt keine Anlage-, Rechts- oder Steuerberatung und berücksichtigt nicht persönliche, insbesondere finanzielle, Verhältnisse, Anlagestrategien und -ziele sowie Erfahrungen und Kenntnisse. Dieses Dokument genügt nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen und Anlagestrategieempfehlungen. Für jedes Investment und dessen Verwaltung sind ausschliesslich die jeweiligen Zeichnungsdokumente, Verkaufsprospekte und/oder Vertragsunterlagen, ergänzt durch den jeweils letzten geprüften Jahres- und Halbjahresbericht sowie die wesentlichen Anlegerinformationen, bzw. das PRIIPs-Basisinformationsblatt massgeblich. Diese enthalten auch Angaben zum Risikoprofil und den Risikohinweisen. Das vorliegende Dokument bezieht sich ausschliesslich auf den Zeitpunkt der Erstellung. Es wird nicht fortlaufend aktualisiert. FERI behält sich vor, Meinungen und Empfehlungen auch ohne erneute Mitteilung zu ändern. Dieses Dokument und die hierin enthaltenen Angaben und Informationen dürfen nicht in den USA oder anderen Rechtsordnungen, in denen sie Beschränkungen unterworfen sind, verbreitet oder verwendet werden und richtet sich nicht an US-Personen (gemäss Regulation S der US Securities Act von 1933 und/oder Rule 4.7 der US Commodity Futures Trading Commission). Soweit Sie weitergehende Informationen oder eine anleger- und objektgerechte Beratung wünschen, empfehlen wir Ihnen, sich mit Ihrem Kundenberater in Verbindung zu setzen. Die Weitergabe dieses Dokuments an Dritte sowie Kopieren, Nachdrucken oder sonstiges Reproduzieren ganz oder teilweise ist nur nach schriftlicher Zustimmung der FERI zulässig. FERI übernimmt keine Haftung für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieses Dokuments entstehen. FERI unterliegt der Aufsicht durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht (FINMA), Laupenstrasse 27, 3003 Bern, Schweiz. Die FINMA hat jedoch dieses Dokument weder überprüft noch genehmigt oder gebilligt. Die rechtlichen Fondsdokumente und die Jahres- und Halbjahresberichte, können unentgeltlich bei der Fondsleitung LLB Swiss Investment AG, Bahnhofstrasse 74, CH-8001 Zürich oder bei der Depotbank Basler Kantonalbank, Aeschenvorstadt 41, CH-4051 Basel, angefordert werden.